



K&H Biztosító Zrt.

**K&H rendszeres díjas - befektetési egységekhez kötött -
nyugdíjbiztosítás 2 szerződési feltétele**

2018. december 20.

hatályos: 2018. december 20.
feltétele

K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2



a KBC csoport tagja

Tartalomjegyzék

ügyféltájékoztató	4
Tájékoztató az nyugdíjbiztosítási szerződéssel kapcsolatosan 2017. január 1-től alkalmazandó adózási szabályokról	7
I. általános rendelkezések.....	13
1. a szerződés alanyai (a Biztosító, a Szerződő, a Biztosított és a Kedvezményezett)	13
2. a szerződés létrejötte	14
3. a szerződés kezdete, hatálybalépése, a kockázatviselés	14
4. kockázatelbírálás, várakozási idő	14
5. a haláleseti biztosítási összeg.....	15
6. szerződésmódosítás esetei	15
7. a szerződés tartama	16
8. a biztosítási évforduló és a biztosítási időszak fogalma	16
9. a szerződés megszűnésének esetei	16
10. a szerződés területi és időbeli hatálya	17
II. a szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei.....	17
1. a Szerződő és a Biztosított közlési és változás-bejelentési kötelezettsége	17
2. a Biztosító szerződésmódosítási és felmondási lehetősége új, lényeges körülmények felmerülése esetén	17
3. 30 napon belüli ügyfél általi felmondás.....	18
III. a biztosítási esemény, a Biztosító szolgáltatása.....	18
1. a biztosítási esemény.....	18
2. a Biztosító szolgáltatása	18
IV. a biztosítási díj	19
1. a biztosítási díj megállapítása	19
2. a Biztosított belépési kora	19
3. a kockázati díj (elhatárolt költség)	20
4. a biztosítási díj fizetése	20
5. a díjfizetés elmulasztásának következményei	20
6. Ajándékdíj (bónusz).....	21
7. indexálás (értékkövetés)	22
8. a visszavásárlás	22
9. a részvisszavásárlás	23
10. díjszüneteltetés	23

V.	a biztosítási díj és az adójóváírás befektetése, az eszközalapok, a Szerződő számlája, a kötvényérték, a költségek	23
1.	a biztosítási díj és az adójóváírás felosztása, befektetés áthelyezése	23
2.	az eszközalapok, a Szerződő számlája.....	24
3.	a költségek	27
VI.	a Biztosító teljesítésének feltételei	28
1.	a biztosítási esemény bejelentésének határideje.....	28
2.	a Biztosító teljesítéséhez szükséges dokumentumok.....	29
3.	a Biztosító teljesítésének esedékessége	29
4.	a panaszbejelentés, panaszkezelés	29
5.	az elévülési idő.....	30
VII.	a Biztosító mentesülése a szolgáltatás teljesítése alól	30
VIII.	a Biztosító kockázatviseléséből kizárt események.....	31
IX.	egyéb rendelkezések.....	32
1.	a jognyilatkozatok (bejelentések, értesítések) hatályosságának feltételei.....	32
2.	Biztosítási szerződés Biztosító általi módosítása.....	32
3.	a biztosítási kötvény elvesztése, megsemmisülése	32
4.	ügyfél-átvilágítás	32
5.	USA illetőségű Kedvezményezettek részére történő teljesítés	33
X.	adatközlés, adatkezelés	33
XI.	záró rendelkezések.....	33
XII.	értelmezések, fogalmak, meghatározások.....	33

ügyfélértájékoztató

Kedves Ügyfelünk!

Köszönjük megtisztelő bizalmát, hogy biztosítási szerződés megkötésére irányuló ajánlatával biztosítótársaságunkat kereste meg. Kérjük, szíveskedjék figyelmesen elolvasni a biztosítási szerződésére vonatkozó feltételeket és az alábbi tájékoztatót, amelyben bemutatjuk társaságunk főbb adatait, tájékoztatjuk a fogyasztói bejelentésekkel és panaszokkal foglalkozó szervezeti egységeinkről, felügyeleti szervünk megnevezéséről és székhelyéről. Engedje meg, hogy röviden bemutassuk azt a biztosítótársaságot, amellyel szerződést kíván kötni.

A **K&H Biztosító** Zártkörűen jegyzett Részvénytársaság 1992-ben alakult.

Székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

A társaság alaptőkéje: 4.780 000. 000Ft

A társaság tulajdonosai: KBC Insurance NV. 100%

A biztosítótársaság felügyeleti szerve:

Magyar Nemzeti Bank

(ahol panaszát előterjesztheti)

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Központi levélcím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest

Központi telefon: (+36 80) 203-776

Központi fax: (+36 1) 429-8000

Webcím: <http://www.mnb.hu>

Biztosításközvetítő:

K&H Bank

Székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

Jogi formája: részvénytársaság

Felügyeleti hatósága: Magyar Nemzeti Bank

További szerv:

Pénzügyi Békéltető Testület

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: Pénzügyi Békéltető Testület H-1525 Budapest Pf.:172.

Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság

Cím: 1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/c.

Levélcím: 1534 Budapest, Pf.: 834.

Szíves tájékoztatásul közöljük, hogy amennyiben biztosítási szerződésével kapcsolatban bármilyen jellegű kérdése, problémája van, a biztosítási szerződését közvetítő biztosításközvetítő szívesen áll az Ön rendelkezésére. Ha nem sikerül kielégítő megoldást találnia, a társaság központjánál élhet bejelentéssel, panasszal, az alábbiak szerint:

- írásban (K&H Biztosító Zrt., Budapest 1851),
- személyesen a Központi Ügyfélszolgálat (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) ügyintézőinél vagy vezetőjénél,
- faxon: (06 1) 461 5276,
- e-mailben: biztosito@kh.hu,
- telefonos ügyfélszolgálatunknál a (06 1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon

Az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy (fogyasztó) fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértése esetén a Magyar Nemzeti Banknál fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhet. A jogviszony létrejöttével és teljesítésével kapcsolatos (pénzügyi fogyasztói) jogvita esetén a fogyasztó álláspontját alátámasztó bizonyítékaival a Pénzügyi Békéltető Testület eljárását kezdeményezheti, vagy bírósághoz fordulhat.

Gazdálkodó szervezetek (ideértve az egyéni vállalkozót is), jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, társasházak stb. igényüket bírósági úton érvényesíthetik.

Figyelmébe ajánljuk a **Magyar Nemzeti Bank fogyasztó-védelmi honlapját a Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központot: <http://mnb.hu/fogyasztovedelem>**), ahol hasznos tájékoztatókat, termékleírásokat, összehasonlítást segítő alkalmazásokat érhet el, illetve tájékozódhat a panaszok benyújtásának módjáról is.

A biztosítási ajánlat aláírása előtt kérjük, szíveskedjék figyelembe venni a következőket:

- A megkötendő biztosítási szerződésre, a szerződő felek jogaira és kötelezettségeire a biztosítási szerződési feltételek az irányadók.
- Kérjük, szíveskedjék ezeket gondosan áttanulmányozni és ajánlatát csak ezt követően aláírni!
- A jognyilatkozatok – ellenkező megállapodás hiányában – csak írásban érvényesek és a Szerződő (Biztosított)

hatályos: 2018. december 20.
feltétele

K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2



a KBC csoport tagja

nyilatkozata csak akkor hatályos, ha az a Biztosító tudomására jut.

- Az adatvédelem és adatkezelés legfontosabb szabályairól a biztosítási szerződés mellékletét képező nyilatkozatok tartalmazznak információkat és rendelkezéseket.

A Biztosító képviselője a jelen feltétel szerint a biztosítási alapú befektetési termékek értékesítése folyamán az Ön számára biztosítási tanácsadást nyújt, amelynek során Önnek minden feltett kérdésére válaszol.

A Biztosító a biztosítási termék értékesítése során közreműködött nem vesz igénybe, így ezen a jogcímen javadalmazás fizetésére sem kerül sor.

A biztosítási terméket értékesítő közvetítők javadalmazásának részleteit a „Biztosításközvetítői tájékoztató” elnevezésű dokumentum tartalmazza.

Felhívjuk szíves figyelmét arra is, hogy közölt adatai a biztosítási titok körébe tartoznak, azok csak akkor adhatóak ki harmadik személynek, ha a Biztosító ügyfele vagy annak képviselője a kiszolgáltatható adatok körét pontosan megjelölve, erre vonatkozóan írásban felmentést ad, vagy a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény [a továbbiakban: Bit.] alapján a titoktartási kötelezettség nem áll fenn. A titoktartási kötelezettség nem áll fenn (a Bit-ben meghatározott feltételek mellett) az alábbi hatóságok vonatkozásában: Magyar Nemzeti Bank; nyomozóhatóság, ügyészség; bíróság, bíróság által kirendelt szakértő, önálló bírósági végrehajtó, természetes személyek adósságrendezési eljárásában eljáró főhitelező, Családi Csődvédelmi Szolgálat, családi vagyonfelügyelő; közjegyző, illetve a közjegyző által kirendelt szakértő; adóhatóság; nemzetbiztonsági szolgálat; Gazdasági Versenyhivatal, gyámhatóság, egészségügyi hatóság; titkosszolgálati eszközök alkalmazására felhatalmazott szerv; viszontbiztosító, együttbiztosítás esetén a kockázatvállaló biztosítók; kötvénynyilvántartást vezető hivatal, állomány-átruházás esetén az átvevő biztosító; a Kártalanítási Számlát és a Kártalanítási Alapot kezelő szervezet, Nemzeti Iroda, levelező, Információs Központ, Kártalanítási Szervezet, kárrendezési megbízott, kárképviselő, károkozó; kiszervezett tevékenységet végző; alapvető jogok országgyűlési biztosa, Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság.

Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét az összesített adatok szolgáltatása, a jogalkotás megalapozása, a hatásvizsgálat elvégzése céljából személyes adatnak nem minősülő adatok átadása. Nem lehet biztosítási titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség esetén.

Felhívjuk szíves figyelmét, hogy a **FATCA** (Foreign Account Tax Compliance Act - azaz a külföldi számlák adómegfeleléséről szóló amerikai törvény) szabályozás értelmében a Biztosító köteles elvégezni az ügyfél adóügyi illetőségvizsgálatát, mely során az ügyfél köteles az arra vonatkozó adatait, illetve nyilatkozatát a Biztosító rendelkezésére bocsátani, hogy adóügyi szempontból amerikai illetőségűnek minősül-e. Az illetőségvizsgálat eredménye alapján a Biztosító egy pénzügyi számlát (megtakarítási életbiztosítás) Egyesült Államoknak Jelentendő Számlaként, vagy Nem Jelentendő Számlaként azonosít.

Figyelem! A Biztosító a pénzügyi számlát (megtakarítási életbiztosítást) a FATCA szabályozásban meghatározott Egyesült Államoknak Jelentendő Számlaként minősíti, amennyiben az ügyfél az illetőség vizsgálat elvégzéséhez nem járul hozzá, vagy az illetőség vizsgálat más okból sikertelen. A Biztosító folyamatosan figyelemmel kíséri az illetőség vizsgálatához szükséges adatok, és a pénzügyi számlák (megtakarítási életbiztosítások) értékének FATCA szabályozás szempontjából jelentős változását. Az illetőségvizsgálat alapján Egyesült Államoknak Jelentendő Számlaként azonosított életbiztosításról és a Számlatulajdonosának adatairól a Biztosító éves adatszolgáltatás keretében köteles a Nemzeti Adó- és Vámhivatalt (NAV) tájékoztatni a Magyarország Kormánya és az Egyesült Államok Kormánya közötti információcsere teljesülése érdekében.

Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét, ha a Biztosító által az adóhatóság felé történő adatszolgáltatás, amellyel a Biztosító a FATCA-törvényben meghatározott kötelezettségeit teljesíti.

Felhívjuk szíves figyelmét, hogy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) 2014-ben jelentette meg ajánlását - **CRS**, amely magában foglal egy országok közötti automatikus információcsere egyezmény modellt, a pénzügyi intézmények számára információgyűjtési és



jelentési kötelezettségeket. Ennek keretében valamennyi magyarországi pénzügyi intézet köteles részt venni az előírás szerinti automatikus adatcserében.

Az új átvilágítási folyamatok mind az új, mind pedig a törvény hatályba lépését megelőzően (2016. január 1-e előtt) kötött életbiztosításokra alkalmazandók, ami azzal is jár, hogy a jogszabály által felállított kritériumrendszer szerint nemzetközi adózónak minősített ügyfelektől Biztosítónknak be kell szereznie a szükséges adóügyi nyilatkozatokat is.

A jelentési kötelezettséget Biztosítónknak a Nemzeti Adó és Vámhivatalon (NAV) keresztül kell teljesítenie. A szükséges adatok az egyes országok adóhatóságai felé történő tényleges továbbítása a NAV által történik majd. **A NAV felé történő adattovábbítás tényéről ügyfeleinket írásban tájékoztatni fogjuk az adatszolgáltatás teljesítésétől számított 30 napon belül.**

2016. január 1-től az ügyfél befogadási folyamataink módosultak az adatcsere követelményrendszernek történő megfelelés biztosítása érdekében, ami a következő változásokkal, többlet kötelezettségekkel jár.

Új ügyfelek vonatkozásában: minden ügyfél az adóügyi rezidenciájáról nyilatkozni köteles, amennyiben az adatcsere egyezményt aláíró országok valamelyikében adózik, úgy az adóazonosító jelét is igazolnia kell Biztosítónk felé. A Nyilatkozatok aláírásának és az adószám

igazolásának megtagadása esetén Biztosítónk az ügyfélkapcsolatot nem hozza létre.

Meglévő ügyfeleink tekintetében központi szűrést végzünk a potenciálisan érintett ügyfeleink azonosításához. Az érintettnek minősített ügyfeleinktől kérjük a nyilatkozatot és az adószám igazolását.

A Nemzetközi adózással kapcsolatos kérdéseikre kollégáink is szívesen válaszolnak mind a K&H Bank fiókjaiban, mind a TeleCenteren keresztül.

A Biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem nyújt, kivéve, ha a szerződési feltétel, illetve annak egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletei ettől eltérően rendelkeznek.

Felhívjuk szíves figyelmét, hogy jelen feltétel szerint létrejött **nyugdíjbiztosítási** szerződésre a „Tájékoztató az életbiztosítási szerződéssel kapcsolatosan 2017. január 1-től alkalmazandó adózási szabályokról” c. dokumentum alkalmazandó.

Az eszközalapok befektetési kockázataival kapcsolatos tudnivalókat, definíciókat a szerződési feltételek XII. fejezete tartalmazza. Kérjük, olvassa el figyelmesen!

Felhívjuk figyelmét, hogy a www.kh.hu oldalon további hasznos tanácsokat, tájékoztatókat, fogalom meghatározásokat olvashat.

A sikeres együttműködés reményében,

K&H Biztosító Zrt.

Tájékoztató az nyugdíjbiztosítási szerződéssel kapcsolatosan 2019. január 1-től alkalmazandó adózási szabályokról

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen tájékoztatóban leírtak kizárólag a tájékoztatás célját szolgálják és sem adótanácsadásnak, sem hivatalos jogszabály értelmezésnek nem minősülnek. Valamint tájékoztatjuk, hogy a tájékoztató a kiadása napján hatályos jogszabályi rendelkezések összefoglalása. **A Biztosító a jogszabályok jövőbeni változásáért felelősséget nem vállal.** A biztosítási szerződéssel összefüggő adózási és számviteli elszámolási szabályok helytelen alkalmazásából eredő kockázatért a Szerződő, a Biztosított, illetve a Kedvezményezett a felelős.

I. a biztosítási díjak adózási szabályai

Az egyes biztosítási formák meghatározását az Személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (továbbiakban Szja törvény) 3. § 90-99. pontja tartalmazza.

A K&H rendszeres díjas nyugdíjbiztosítás 2 a **nem kockázati biztosítás** kategóriájába tartozik. A nem kockázati biztosítások lényeges eleme, hogy lejáratú szolgáltatással és visszavásárlási értékkel rendelkeznek.

I.1. Személybiztosítás

A kockázatnak nem minősülő biztosítások esetében – függetlenül attól, hogy annak díját magánszemély adózott bevételeiből vagy kifizetői adófizetés mellett kifizető fizette – **kamatjövedelem keletkezik**, kivéve az olyan szolgáltatásokat, amelyek a törvény szerint adómentesek (ezek a haláleseti kifizetés, a baleseti -, a betegségi -, a nyugdíj - és a járadékszolgáltatás).

I.2. Díjfizetések adókötelezettsége

A törvény különbséget tesz **magánszemély** és **cég által fizetett biztosítási díj között**, tekintettel arra, hogy magánszemélyek adózott jövedelemből fizetnek díjat, míg cégek esetében a díj fizetése a Biztosított magánszemélynél (adómentes vagy adóköteles) jövedelemként jelentkezik.

A magánszemély javára más személy (általában a munkáltató, illetve más kifizető) **által kötött** élet-, baleset- és betegségi biztosítási szerződés alapján a kifizető által fizetett adóköteles biztosítási díj nem összevonandó jövedelem, hanem a kifizetőt terhelő 43,66% befizetés mellett adható ún. egyes meghatározott juttatás [Szja törvény 70. § (1) bekezdés c) pont].

Adóköteles biztosítási díjnak minősül magánszemély Biztosítottra kötött biztosítási szerződés alapján más személy (általában a munkáltató, illetve más kifizető) által fizetett díj, kivéve, ha az Szja törvény 1. számú melléklete szerint adómentes.

Nem minősül kockázati biztosításnak és ezért adóköteles azonban az olyan biztosítás kifizető által fizetett díja, amelynek a biztosítási esemény bekövetkezése nélküli biztosítói teljesítésre (így különösen díjkedvezmény, díjengedmény, díjvisszatérítés) a biztosítás feltételei szerint magánszemély jogosult, ez utóbbi esetben azzal, hogy amennyiben a magánszemély erre a szerződéskötést követően egy későbbi időpontban válik jogosulttá, akkor a biztosítás a teljes tartam alatt nem minősül kockázati biztosításnak.

Rendszeres díjnak minősül az a díj, amelyet a biztosítási szerződés alapján legalább évente egy alkalommal kell megfizetni, és amelynek összege az adott biztosítási évben nem haladja meg az előző biztosítási évben fizetett díjak együttes összegének 30 %-kal növelt értékét. A nem rendszeres (pl. az eseti) díjak – a díjfizetés időpontjában – a törvény szerinti egyes meghatározott juttatásként adókötelesek [Szja törvény 1. számú melléklet 6.9. pont].

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

7

II. a biztosítói szolgáltatások adózási szabályai a kockázatinak nem minősülő biztosítások esetében

Adóköteles a személybiztosítás alapján nyújtott olyan szolgáltatás is, amely nem minősül halál esetére szóló biztosítási, nyugdíjbiztosítási, járadékbiztosítási, balesetbiztosítási vagy betegségbiztosítási szolgáltatásnak, valamint az olyan biztosítási szerződés alapján nyújtott szolgáltatás, amelynek díját vagy díjának egy részét magánszemély költségként elszámolta. Az egyéb jövedelemnek nem minősülő adóköteles biztosítói kifizetésekre a kamatjövedelem szabályait kell alkalmazni jelen tájékoztató II. pontjában foglaltak szerint. Ez azt jelenti, hogy a befizetett biztosítási díjat (kivéve a kockázati biztosítási díjrészt) **meghaladó összeg kamatjövedelemnek minősül** [Sza törvény 65. § (1) bekezdés d) pont].

III. a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok

III.1. Kamatadó fizetési kötelezettségek

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Sza tv.) 65. § (1) bek. d) pontja értelmében kamatjövedelemnek minősül a biztosítói teljesítésből (pl. lejárat, visszavásárlás) – kivéve, ha a Biztosító teljesítése az Sza törvény I. számú melléklet 6. pont 6.6. alpontja szerint adómentes vagy a törvény más rendelkezése alapján minősül adóköteles jövedelemnek – a befizetett díjat meghaladó összeg azzal, hogy nem minősül befizetett díjnak a kockázati biztosítás díja.

A kamatjövedelmet 15%-os mértékű személyi jövedelemadó terheli.

III.2. Kamatadó kedvezmények

Nem kell megfizetni a rendszeres díjas biztosítások esetében a kamatjövedelem utáni adót, ha a biztosítói kifizetés a szerződés létrejöttét követő 10. év elteltével vagy az után következik be, illetve a kamatjövedelem 50%-a utáni adót, ha a biztosítói kifizetés a szerződés létrejöttét követő 6. év elteltével vagy az után, de a 10. év elteltét megelőzően következik be [Sza törvény 65. § (3) bekezdés].

Amennyiben a biztosítói szerződésekre a biztosítás teljes tartama alatt a szerződés szerint elvárt díjon felül díjfizetés történik (ideértve különösen **az eseti díjat**), a K&H Biztosító a szerződés szerint elvárt díjon felüli díjfizetést a hozzá tartozó biztosítástechnikai tartalékkal vagy díjtartalékkal együtt elkülönítetten tartja nyilván. Az így elkülönített összegeket – az elvárt díjon felüli díjfizetés időpontját tekintve a szerződés létrejötté időpontjának – **az adókötelezettség megállapításakor úgy kell tekinteni, mint önálló biztosítási szerződés szerinti díjat**, biztosítástechnikai tartalékot, díjtartalékot.

IV. kamatadó megfizetése

A Biztosító szolgáltatásából a K&H Biztosító a fizetendő kamatadót levonja és megfizeti az Adóhatóságnak. A megfizetett kamatadó összegéről a Szerződő részére a Biztosító adóigazolást állít ki.

V. a nyugdíjbiztosításra vonatkozó szabályok

Nyugdíjbiztosításnak minősül a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 3. § 93. pontja alapján, az olyan életbiztosítás ahol a Biztosító teljesítésére – a haláleseti szolgáltatást kivéve – a nyugdíjbiztosítási szerződés egész tartama alatt a Biztosított jogosult, és a biztosítói teljesítést a Biztosított

a) halála,

b) társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti saját jogú nyugellátásra való jogosultságának megszerzése (ez alatt a tényleges nyugdíjas állapotot kell érteni),

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

8



- c) egészségi állapotának legalább 40%-os mértéket elérő károsodása, feltéve, hogy a nyugdíjbiztosítási szerződés létrejöttének időpontjában a Biztosított egészségkárosodása a 40%-os mértéket nem éri el (függetlenül attól, hogy rokkantsági vagy rehabilitációs ellátásra jogosult-e vagy sem), vagy
- d) a szerződés létrejöttkor érvényes öregségi nyugdíjkorhatár Biztosított általi betöltése váltja ki, feltéve, hogy a nyugdíjbiztosítási szerződés létrejöttétől (az ajánlat vagy a szerződésmódosítás ügyfél részéről történő aláírásának napjától) a Biztosító biztosítási eseményre tekintettel történő teljesítéséig (kivéve a Biztosított halálát, a Biztosított legalább 40%-os mértékű egészségkárosodását, valamint kivéve, ha a Biztosító teljesítése nem csökkenő összegű járadékszolgáltatás és a járadékszolgáltatást a szerződés létrejöttétől számított legalább 10. év végéig vagy a Biztosított haláláig nyújtják) legalább 10 év eltelik, azzal, hogy a nyugdíjbiztosítási szerződésnek az a)–d) pontokban szereplő biztosítási eseményeket – a c) pont kivételével, ha a Biztosított egészségkárosodása a nyugdíjbiztosítási szerződés létrejöttkor a 40%-os mértéket már éri el – tartalmaznia kell. Amennyiben a járadékszolgáltatás egy hónapra jutó várható összege a 5 ezer forintot nem éri el, a járadékszolgáltatás – a szerződés létrejöttétől számított 10. év letelte előtt – egy összegben is teljesíthető.

Amennyiben szerződéskötéstől a nyugdíjszolgáltatás kifizetéséig nem telik el 10 év, akkor a kedvezményezett csak nem csökkenő összegű nyugdíjjáradék formájában veheti igénybe a szolgáltatást, kivéve, ha a havi járadék összege nem éri el az 5.000 forintot.

V.1. A hatályban lévő öregségi nyugdíjkorhatár:

Az öregségi nyugdíjkorhatárra vonatkozó jelenleg érvényes szabályozás (a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló 1997. évi LXXXI. törvény 18. §). alapján a társadalombiztosítási öregségi nyugdíjra jogosító öregségi nyugdíjkorhatára annak, aki

- 1952. január 1-je előtt született: a betöltött 62. életév,
- 1952-ben született: a 62. életév betöltését követő 183. nap,
- 1953-ban született: a betöltött 63. életév,
- 1954-ben született: a 63. életév betöltését követő 183. nap,
- 1955-ben született: a betöltött 64. életév,
- 1956-ban született: a 64. életév betöltését követő 183. nap,
- 1957-ben vagy azt követően született: a betöltött 65. életév.

V.2. A nyugdíjszolgáltatásra való jogosultság megszerzése

A Biztosított a mindenkori hatályos társadalombiztosítási nyugellátásról szóló magyar jogszabály szerinti nyugdíjszolgáltatásra való saját jogú jogosultságának megszerzése, amennyiben a nyugdíjfolyósító szerv nyugdíjjogosultságról szóló jogerős határozatában meghatározott időpont a biztosítási tartamra esik (beleértve a nők 40 év munkaviszony utáni nyugdíjjogosultságát).

V.3. A nyugdíjbiztosítási kedvezmény (adójóváírás) igénybevételére jogosult

A nyugdíjbiztosítási kedvezmény (adójóváírás) igénybevételére a nyugdíjbiztosítás magánszemély szerződője jogosult, a Biztosító igazolása alapján.

V.4. A nyugdíjbiztosítási kedvezmény (adójóváírás) mértéke, korlátai, módja

A kedvezmény mértéke:

- a magánszemély (Szerződő) által az adott évben befizetett díjak 20%-a, maximum 130 ezer Ft adójóváírás vehető igénybe a Biztosító által kiállított igazolás alapján.
- az önkéntes kölcsönös biztosító-pénztári saját tagi befizetések, a nyugdíj-előtakarékossági számlára (NYESZ-R) teljesített befizetések és a nyugdíjbiztosításra teljesített díjfizetések után mindösszesen legfeljebb 280 ezer forintértékben adható meg rendelkezés adóévenként.

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

9



A kedvezmény igénybevételének korlátai:

- a Szerződő az összevont adóalap adójának az adókedvezmények (pl. családi kedvezmény, személyi kedvezmény) levonása után megmaradt fizetendő adójával rendelkezhet, így, ha ez a fennmaradó adó kisebb, mint a befizetett díjak 20%, illetve a maximum 130 ezer Ft, akkor csak az adó összegéig érvényesítheti a kedvezményt.
- további feltétel, hogy a Szerződőnek ne legyen adótartozása, az adóbevallása alapján a fizetendő adóját megfizette, és a nyilatkozattétel időpontjában nyugdíjbiztosítási szerződéssel rendelkezzen.

A kedvezmény igénybevételének módja:

- a Szerződő az éves adóbevallása keretében tehet nyugdíjbiztosítási nyilatkozatot, mely alapján az adóhatóság az adójóváírást a Biztosító részére elutalja, aki a Szerződő nyugdíjbiztosításán írja jóvá.
- amennyiben a Szerződő több, különböző biztosítónál kötött nyugdíjbiztosítást, úgy az adóhatóság az adójóváírást a rendelkezési jogosultságot megalapozó nyugdíjbiztosítási szerződésekre történő befizetésekkel arányosan teljesíti a magánszemély által a nyugdíjbiztosítási nyilatkozatban megjelölt összeget.
- az a Szerződő is jogosult nyugdíjbiztosítási nyilatkozatot tenni az adóbevallása keretében, aki már nem rendelkezik nyugdíjbiztosítással, – nyugdíjszolgáltatás bekövetkezése miatt – ebben az esetben az adóhatóság a magánszemély megjelölt címére (számlájára) utalja az adójóváírás összegét.

A K&H Biztosító az adójóváírást a Szerződési Feltételben meghatározott, kifejezetten az adójóváírások befektetésére létrehozott speciális eszközalapban írja jóvá, ahova biztosítási díjat nem lehet fizetni és ahonnan átváltás nem teljesíthető.

V. 5. A nyugdíjbiztosítás után igénybe vett adójóváírás visszafizetési kötelezettségének esetei

Ha a szerződés nem nyugdíjszolgáltatással szűnik meg, akkor az igénybe vett összes adókedvezményt - a Biztosított halálát, a Biztosított legalább 40%-os mértékű egészségkárosodását kivéve - 20%-kal növelten kell visszafizetni az adóhatóság részére. Visszafizetési kötelezettséggel történő megszűnést vált ki a nyugdíjbiztosítási szerződés teljes visszavásárlása.

V.6. Az adójóváírás 20%-kal növelt összegének visszafizetése az adóhatóság részére

A Biztosító a teljes visszavásárláskor, ha van a szerződésnek visszavásárlási értéke, a kamatadót levonja a kifizetésből és elutalja az adóhatóság részére. Ha a visszavásárlási érték nem nyújt fedezetet az igénybe vett adójóváírás 20% növelt összegének a visszafizetésére, akkor a magánszemély részére a le nem vont adójóváírásról igazolást állít ki a Biztosító, amely alapján ezt a kötelezettséget a magánszemélynek az éves adóbevallás keretében kell teljesítenie.

adatvédelmi tájékoztató (kivonat)

A Biztosító kizárólag meghatározott, egyértelmű és jogszerű célból kezel személyes adatot. Az adatkezelés jogszerű, tisztességes és átlátható módon történik. Egyes adatkezeléseiben a Biztosító csak olyan személyes adatot kezel, amely az adott adatkezelés céljának szempontjából megfelelő, releváns és szükséges. A Biztosító minden ésszerű intézkedést megtesz annak érdekében, hogy az általa kezelt adatok pontosak és naprakészek legyenek, illetve a pontatlan személy adatok haladéktalanul törlésre vagy helyesbítésre kerüljenek. A Biztosító személyes adatot olyan formában kezel, hogy az érintettek azonosítása csak a személyes adatok kezelésének adott céljai eléréséhez szükséges ideig legyen lehetséges. A Biztosító az adatkezelés teljes tartama alatt biztosítja a személyes adatok megfelelő biztonságát, ideértve az adatok jogosulatlan vagy jogellenes kezelésével, véletlen elvesztésével, megsemmisítésével vagy károsodásával szembeni védelmet. A Biztosító felelős az adatkezelés elveinek való folyamatos megfelelésért.

Személyes adat akkor kezelhető, ha ahhoz az érintett hozzájárul, vagy az adatkezelés a szerződés teljesítéséhez, jogi kötelezettség teljesítéséhez, létfontosságú érdek védelme miatt, közérdekű vagy a Biztosítóra ruházott közhatalmi feladat gyakorlásához, illetve a Biztosító vagy egy harmadik fél jogos érdekének érvényesítéséhez szükséges.

Az érintett hozzájárulása annak visszavonásáig hatályban marad. A visszavonás nem érinti a megelőző adatkezelések jogszerűségét. Amennyiben szerződéskötéskor az érintett nem nyilatkozik, és korábban már tett azonos adatvédelmi célra nyilatkozatot, akkor a korábbi nyilatkozat hatályban marad.

A Biztosítót titoktartási kötelezettség terheli a rendelkezésére álló minden olyan – minősített adatot nem tartalmazó – adat tekintetében, amely a biztosító ügyfeleinek személyi körülményeire, vagyoni helyzetére, illetve gazdálkodására vagy a biztosítóval kötött szerződéseire vonatkozik (biztosítási titok). A

Biztosító jogosult kezelni ügyfeleinek azon biztosítási titoknak minősülő adatait, amelyek a biztosítási szerződéssel, annak létrejöttével, nyilvántartásával, a szolgáltatással összefüggnek. A biztosítási titok tekintetében, időbeli korlátozás nélkül - ha törvény másként nem rendelkezik - titoktartási kötelezettség terheli a Biztosító tulajdonosait, vezetőit, alkalmazottait és mindazokat, akik ahhoz a Biztosítóval kapcsolatos tevékenységük során bármilyen módon hozzájutottak. Biztosítási titok csak akkor adható ki harmadik személynek, ha a Biztosító ügyfele vagy annak képviselője a kiszolgáltatható biztosítási titokkört pontosan megjelölve, erre vonatkozóan írásban felmentést ad, vagy a Bit. alapján a titoktartási kötelezettség nem áll fenn. A Biztosító - a veszélyközösség érdekeinek a megóvása érdekében - a jogszabályokban foglalt vagy a szerződésben vállalt kötelezettségének teljesítése során a szolgáltatások jogszabályoknak és szerződésnek megfelelő teljesítése, a biztosítási szerződésekkel kapcsolatos visszaélések megakadályozása céljából megkereséssel fordulhat más biztosítóhoz a megkeresett biztosító által kezelt adatok vonatkozásában.

Az érintett kérelmezheti a Biztosítónál tájékoztatását személyes adatai kezeléséről (*tájékoztatáshoz való jog*), ideértve azt is, hogy az érintett jogosult arra, hogy a személyes adatai folyamatban lévő kezelésével kapcsolatos információkhoz hozzáférést kapjon (*hozzáférési jog*). Az érintett kérheti személyes adatainak helyesbítését, valamint törlését (*helyesbítéshez, elfeledtetéshez való jog*). Az érintett kérheti az adatkezelés korlátozását (*adatkorlátozáshoz való jog*). Az érintettet – meghatározott feltételek teljesülése esetén – jogosult arra, hogy az adatait tagolt, ismert és géppel formátumban megkapja a Biztosítótól (*adathordozhatósághoz való jog*). Az érintett jogosult arra, hogy bármikor tiltakozzon azon adatkezelések ellen, amelyek közérdekű vagy a Biztosítóra ruházott közhatalmi feladat gyakorlásához, illetve a Biztosító vagy egy harmadik fél jogos érdekének érvényesítéséhez szükségesek; az érintett jogosult továbbá a közvetlen üzletszerzés céljából végzett

adatkezelésekkel szembeni tiltakozásra
(*tiltakozáshoz való jog*).

Adatkezeléssel kapcsolatos panaszával az
érintett a Biztosító adatvédelmi tisztviselőjéhez,
a Nemzeti Adatvédelmi és
Információszabadság Hatósághoz
(székhelycím: 1125 Budapest, Szilágyi
Erzsébet fasor 22/c.) valamint bírósághoz

fordulhat. Adatkezeléssel kapcsolatos
jogvitákban az illetékes törvényszék jár el.

Jelen adatkezelési tájékoztató a
www.kh.hu/adatvedelem oldalon elérhető
adatvédelmi tájékoztató kivonata. Részletes
tájékoztatás az egyes konkrét adatkezelésekkel
kapcsolatosan a honlapon található.

K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

Jelen K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele (a továbbiakban: feltétel) – ellenkező megállapodás hiányában – a K&H Biztosító Zrt. (a továbbiakban: Biztosító) K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 szerződésére (a továbbiakban: szerződés) vonatkozik.

Jelen feltételben nem szabályozott kérdésekben a polgári törvénykönyv rendelkezései, valamint az egyéb hatályos magyar jogszabályok az irányadóak.

I. általános rendelkezések

1. a szerződés alanyai (a Biztosító, a Szerződő, a Biztosított és a Kedvezményezett)

- 1.1. A **Biztosító** az a jogi személy, aki a biztosítási díj ellenében a biztosítási kockázatot viseli, és a feltételben meghatározott biztosítási esemény bekövetkezése esetén, az ott meghatározottak szerint szolgáltatás teljesítésére kötelezettséget vállal.
- 1.2. A **Szerződő** az a természetes személy, aki a biztosítás megkötésére ajánlatot tesz és a biztosítási díj fizetésére kötelezettséget vállal. A Biztosított az a természetes személy, akinek az életével kapcsolatos eseményekre a szerződés létrejön. A Biztosított belépési életkora minimum betöltött 18 év, maximum betöltött 55 év.
- 1.3. **Nem köthető érvényesen nyugdíjbiztosítási szerződés olyan Biztosított vonatkozásában**
 - a) aki a szerződéskötés pillanatában nyugdíjjogosultsággal rendelkezik,
 - b) akinek folyamatban van a nyugdíjjogosultság megállapítása a szerződéskötés pillanatában.
- 1.4. A Szerződő és a Biztosított eltérő személy is lehet. Ha a szerződést nem a Biztosított köti, a biztosítási esemény bekövetkezéséig vagy a Biztosított belépéséig a Szerződő a hozzá intézett nyilatkozatokról és a szerződésben bekövetkezett változásokról a Biztosítottat köteles tájékoztatni.
- 1.5. Amennyiben a Szerződő és a Biztosított különböző személy, úgy a szerződés megkötéséhez és módosításához a Biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges.
- 1.6. A Biztosított a szerződés megkötéséhez adott hozzájárulását írásban bármikor visszavonhatja. A visszavonás következtében a szerződés a biztosítási időszak végével megszűnik, kivéve, ha a Biztosított a Szerződésbe belép.
- 1.7. A Biztosított, a Szerződő beleegyezésével a szerződésbe Szerződőként bármikor beléphet. Erről a Biztosított írásban értesíteni kell. Ezen esetekben a Biztosított és a Szerződő egyetemlegesen felelősek a folyó biztosítási időszakban esedékes biztosítási díjakért. A szerződésbe belépő Biztosított köteles a Szerződők a szerződésre fordított költségeit - ideértve a biztosítási díjat is – megtéríteni.
- 1.8. Kedvezményezett(ek) az(ok) a személy(ek), aki(ke)t a szerződésben ekként meghatároztak és aki(k) a Biztosító szolgáltatására jogosult(ak).
- 1.9. A Szerződő a Kedvezményezettet a Biztosítóhoz címzett és a Biztosítónak eljuttatott írásbeli nyilatkozattal jelölheti ki, és a biztosítási esemény bekövetkezéséig bármikor ugyanilyen formában a kijelölését visszavonhatja vagy a kijelölt Kedvezményezett helyett más Kedvezményezettet nevezhet meg. Ha nem a Biztosított a Szerződő, mindezekhez a Biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges.

- 1.10. Több Kedvezményezett esetében százalékosan kell meghatározni a jogosultságuk arányát, amely arányok összege 100% kell legyen. A jogosultsági arány meghatározásának hiányában a Biztosító a Kedvezményezettek részére egyenlő arányban teljesít.
- 1.11. A különböző szolgáltatásokra különböző Kedvezményezetteket lehet megjelölni.
- a) **Haláleseti Kedvezményezett:** a szerződésben ekként megnevezett, a Biztosítottól különböző természetes személy, aki a Biztosított tartam közbeni elhalálozása esetén jogosult a Biztosító szolgáltatására. A haláleseti Kedvezményezettek megjelölhetőek **visszavonhatatlan Kedvezményezettként**.
 - b) **Elérési Kedvezményezett:** a Biztosított (más személy nem jelölhető meg), aki a jelen szerződésben rögzített biztosítási szolgáltatásokra – ide nem értve a haláleseti szolgáltatást – jogosult.
- 1.12. A Haláleseti Kedvezményezett kijelöléséhez, személyének és százalékos részesedésének megváltoztatásához a Biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges. A Biztosított írásbeli hozzájárulása nélkül kötött szerződés Kedvezményezettet kijelölő rész e semmis, ez esetben Kedvezményezettnek a Biztosítottat, illetve az örökösét kell tekinteni, aki a szerződő félnek köteles megtéríteni a kifizetett biztosítási díjakat és a szerződésre fordított költségeket.
- 1.13. A Biztosított halála esetén a Kedvezményezett a Biztosított örököse, ha a szerződésben más Kedvezményezettet nem neveztek meg, vagy ha a Kedvezményezett megnevezése nem volt érvényes a biztosítási esemény időpontjában.

2. a szerződés létrejötte

- 2.1. A szerződés a Szerződő és a Biztosító írásbeli megállapodása alapján jön létre, melyet a Szerződő az ajánlatával kezdeményez. Az ajánlat részét képezi a jelen általános feltétel. Amennyiben a Szerződő és a Biztosított különböző személy, az ajánlatot mind a Szerződőnek, mind a Biztosítottnak alá kell írnia.
- 2.2. A szerződés a Biztosító kötvény kiállításával (elfogadó nyilatkozat) jön létre. A Biztosító a szerződéskötéskor a szerződésről kötvényt állít ki.

3. a szerződés kezdete, hatálybalépése, a kockázatviselés

- 3.1. A szerződés kezdete a biztosítási ajánlat megtételének napja, amely a biztosítási kötvényben kerül rögzítésre.
- 3.2. A Biztosító kockázatviselése a szerződés 3.1-es pontban rögzített kezdetét követő nap 0. órájától kezdődik, amennyiben a Szerződő a biztosítási díjat a szerződés kezdetét követő 30 napon belül megfizeti.
- 3.3. A Biztosító az első biztosítási díjat azon a napon tekinti megérkezettnek, amikor a díjat a Biztosító számláján jóváírják.

4. kockázelbírlás, várakozási idő

- 4.1. A Biztosító nem alkalmaz kockázelbírlást.
- 4.2. A Biztosító kockázatviselése a kockázatviselési időszak első 180 napjában (várakozási idő) a haláleseti biztosítási összeg vonatkozásában részleges, kizárólag a balesettel okozati összefüggésben álló biztosítási eseményekre terjed ki.
- 4.3. A Biztosítottnak a várakozási időn belül bekövetkező nem balesetből eredő halála esetén a Biztosító visszatéríti a szerződés tartamának kezdete és a kifizetés időpontja között érvényesített haláleseti kockázati díjakat, továbbá a Szerződő számláján az elhalálozás

Biztosító felé történő bejelentésének napján érvényes árfolyamon nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, amellyel a szerződés megszűnik.

- 4.4. Amennyiben a Szerződő részben, vagy egészben zártvégű eszközalapba is fektette a biztosítási díjakat, és a Biztosítottnak a várakozási időn belül bekövetkező nem balesetből eredően hal meg, úgy a Biztosító nem téríti vissza az eszközalap árfolyamában érvényesített kezdeti költség mértékét.**

5. a haláleseti biztosítási összeg

- 5.1. A haláleseti biztosítási összeg:** a szerződéshez kapcsolódó, a kötvényen megjelenített, fix összegű haláleseti biztosítási összeg, amelynek mértékét jelen feltétel 1. számú melléklete tartalmazza.

6. szerződésmódosítás esetei

6.1 Haláleseti biztosítási összeg módosítása a tartam alatt:

- A Szerződő – az éves, IV/7. pontban meghatározott indexálást kivéve – nem kérheti a haláleseti biztosítási összeg megemelését.
- A Szerződő nem kérheti a haláleseti biztosítási összeg csökkentését.

6.2 Biztosítási díj módosítása a tartam alatt:

- A Szerződő kérheti a felajánlott díjemelés helyett a rendszeres biztosítási díj ettől eltérő mértékű emelését. Erre azonos határidők vonatkoznak, mint az automatikus díjemelésre, a IV/7. pontban leírtaknak megfelelően.
- A Szerződő írásban bármikor kérheti a biztosítási díjak tekintetében is a szerződés módosítását. Ez a következő díjesedékességkor lép hatályba. A megváltoztatott folyamatos díjnak el kell érnie a mindenkor érvényes minimális értéket (lásd 1. számú melléklet).

6.3 A Biztosító az alábbi indokok alapján jogosult a jelen szerződést egyoldalúan módosítani:

- Szerződés bármely részének tekintetében:

- az irányadó jogszabályi környezet változása, ideértve az MNB által kiadott szabályozó normák és a felügyeleti vagy bírósági gyakorlat megváltozását is, továbbá a Biztosítóra kötelező bírósági, más hatósági döntés alapján;
- a szolgáltatásnyújtást meghatározó jogszabályi környezeten kívüli feltételek, így különösen a szolgáltatásnyújtásban közreműködő, a szolgáltatásnyújtás során a Biztosítóval kapcsolatot létesítő harmadik felek által alkalmazott vonatkozó szerződési feltételeinek, díjtételeinek változása esetén;
- a szolgáltatásnyújtáshoz kapcsolódó költségeknek vagy a működési költségeknek jelentős emelkedése esetén;
- a Biztosító nyilvántartási rendszerének módosítása esetén;
- adatváltozások (pl. születési dátum hibás rögzítése) esetén;
- a piaci körülmények szokásos mértéket meghaladó változása (pl. hiperinfláció, államcsőd, nemzetközi gazdasági válság) esetén.

- a díjfizetés, díjmódosítás módja, ideje stb. tekintetében:

- új fizetési lehetőségek, módok bevezetése; korábbi díjfizetési módok megszüntetése esetén.

- a költségek és díjak tekintetében:

- az eszközalap kezelési díjának változása esetén
- a mögöttes befektetési alap bármely költségelemének változása esetén.

6.4 A jelen szerződést a Biztosító egyoldalúan a fenti pontban rögzített indokok alapján jogosult módosítani. A módosítást a Biztosító köteles a módosítás hatálybalépését legalább 30 nappal megelőzően írásban közölni a Szerződéssel, illetve a Biztosítással.

7. a szerződés tartama

7.1. A szerződés határozott tartamra jön létre.

7.2. A szerződés tartama a szerződés kezdetének és végének a kötvényben megjelölt napjai közötti tartam.

7.3. A szerződés kezdete az I/3.1-es pontban meghatározott nap, míg a szerződés vége megegyezik azzal a nappal, amely napon a Biztosított betölti a rá a szerződéskötés napján érvényes Öregségi Nyugdíjkorhatárt, amelynek a szerződés kezdetétől számított 10 év elteltével kell bekövetkeznie.

7.4. Az I/7.3-as pont szerint számított tartamtól eltérő tartamra szerződés nem köthető.

7.5. A szerződés tartamának módosítására nincs lehetősége a Szerződőnek.

8. a biztosítási évforduló és a biztosítási időszak fogalma

8.1. A biztosítási évforduló a szerződés tartama alatt minden naptári évben az a nap, amelyik a szerződés kezdetének napja.

8.2. A biztosítási időszak az az 1 év, amely minden évben a biztosítási évforduló napján kezdődik, és ettől számítva egy évig – de legfeljebb a biztosítás tartamának végéig – tart.

9. a szerződés megszűnésének esetei

9.1. A szerződés a következő esetekben szűnik meg:

- a) a szerződésben meghatározott időpont elérése esetén a szolgáltatás teljesítésével
- b) a Biztosított halála esetén, amennyiben a Biztosító szolgáltatására sor kerül, a biztosítási összeg kifizetésével;
- c) a kizárt események bekövetkeztekor, illetve a Biztosító mentesülése esetén a visszavásárlási összeg kifizetésével;
- d) ha a Szerződő meghal, és a Biztosított vagy a Biztosított engedélyével egy harmadik személy a szerződésbe a Szerződő helyébe nem lép a visszavásárlási összeg kifizetésével;
- e) a Biztosított nyugdíjszolgáltatásra való jogosultságának megszerzése esetén, a szolgáltatás teljesítésével;
- f) amennyiben a Biztosítottnál a Rehabilitációs Szakigazgatási Szerv, Országos Rehabilitációs és Szociális Szakértő Intézet, vagy más, az egészségkárosodás megállapítására jogosult hatóság 40%-os mértéket elérő egészségkárosodást állapít meg, a szolgáltatás teljesítésével;
- g) ha a visszavásárlási érték a feltétel IV/3. pontjában bemutatott elhatárolt költségek aktuális értéke alá csökken;
- h) ha a kötvényérték a visszavásárlási költség alá csökken;
- i) a Szerződő részéről történő felmondással, visszavásárlással;
- j) ha az esedékes biztosítási díjat nem fizetik meg, a Biztosító - a következményekre történő figyelmeztetés mellett - a szerződő felet a felszólítás kézhezvételétől számított harminc napos póthatáridő tűzésével a teljesítésre írásban felhívja. A póthatáridő eredménytelen elteltével a

szerződés az esedékesség napjára visszamenő hatállyal megszűnik, kivéve, ha a Biztosító a díjkövetelést késedelem nélkül bírósági úton érvényesíti, vagy a szerződést díjmentesíti.

10. a szerződés területi és időbeli hatálya

A Biztosító kockázatviselése a nap 24 órájában az egész világra kiterjed.

II. a szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei

1. a Szerződő és a Biztosított közlési és változás-bejelentési kötelezettsége

- 1.1. A Szerződő és a Biztosított köteles közlési és változás-bejelentési kötelezettségének eleget tenni.
- 1.2. A közlési kötelezettség abban áll, hogy a Szerződő és a Biztosított köteles ajánlattételkor és a későbbiekben Biztosítóval közölni minden olyan körülményt, amely a biztosítás elvállalása szempontjából lényeges, és amelyeket ismert vagy ismernie kellett. A Biztosító írásban feltett kérdéseire adott hiánytalan és a valóságnak megfelelő válaszokkal - különös tekintettel a Biztosított egészségi állapotára vonatkozó kérdésekre - a felek a közlési kötelezettségüknek eleget tesznek. A kérdések megválaszolatlanul hagyása önmagában nem jelenti a közlési kötelezettség megsértését.
- 1.3. A változás-bejelentési kötelezettség abban áll, hogy a Szerződő és a Biztosított köteles a biztosítás tartama alatt 15 napon belül írásban bejelenteni nevének, címének, levelezési címének, egyéb azonosítóinak megváltozását.
- 1.4. A közlésre és változás bejelentésre vonatkozó kötelezettség egyaránt terheli a Szerződő felet és a Biztosítottat. Sem a Szerződő, sem a Biztosított nem védekezhet olyan körülmény vagy változás nem tudásával, amelyet bármelyikük elmulasztott a Biztosítóval közölni, vagy neki bejelenteni, noha arról tudnia kellett, és a közlésre, illetőleg bejelentésre köteles lett volna.

2. a Biztosító szerződésmódosítási és felmondási lehetősége új, lényeges körülmények felmerülése esetén

- 2.1. Ha a Biztosító a szerződés megkötésétől számított 5 éven belül szerez tudomást a szerződést érintő lényeges körülményekről, továbbá, ha a szerződésben meghatározott lényeges körülmények változását közlik vele, és ezen körülmények a biztosítási kockázat jelentős növekedését eredményezik a tudomásszerzéstől számított tizenöt napon belül javaslatot tehet a szerződés módosítására, vagy a szerződést harminc napra írásban felmondhatja.
- 2.2. Ha a szerződő fél a módosító javaslatot nem fogadja el, vagy arra annak kézhezvételétől számított tizenöt napon belül nem válaszol, a szerződés a módosító javaslat közlésétől számított harmincadik napon megszűnik, ha a Biztosító erre a következményre a módosító javaslat megtételekor a szerződő fél figyelmét felhívta.
- 2.3. A közlési kötelezettség megsértése ellenére beáll a Biztosító kötelezettsége, ha a szerződés megkötésétől a biztosítási esemény bekövetkeztéig öt év már eltelt.
- 2.4. A szerződésben meghatározott lényeges körülmények változására vonatkozó bejelentési kötelezettség megsértésének következményeivel kapcsolatban a Biztosító jogainak gyakorlására nyitva álló ötéves időszak a változás-bejelentési határidő leteltét követő napon kezdődik.

3. 30 napon belüli ügyfél általi felmondás

- 3.1. A szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személy Szerződő, a szerződés létrejöttéről szóló tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 napon belül megtett írásbeli nyilatkozatával a szerződést – indokolás nélkül – felmondhatja. A felmondással a szerződés megszűnik.
- 3.2. A Szerződő érvényesen nem mondhat le az őt megillető ezen felmondási jogáról.
- 3.3. A Szerződő felmondó nyilatkozatának kézhezvételét követően a Biztosító köteles 15 napon belül a Szerződő által a szerződéssel kapcsolatban bármely jogcímen részére teljesített befizetésekkel elszámolni és a Szerződő által befizetett díjat a Szerződő részére visszafizetni.
- 3.4. A Biztosító a 3.3 pontban visszafizetésre kerülő összegre kamatot nem fizet.

III. a biztosítási esemény, a Biztosító szolgáltatása

1. a biztosítási esemény

- 1.1. A biztosítási esemény a Biztosított életével kapcsolatban lévő olyan esemény, amely a Biztosító szolgáltatását kiváltja.
- 1.2. E szerződés szerint biztosítási esemény:
- a) a szerződés létrejöttékor érvényes öregségi nyugdíjkorhatár Biztosított általi betöltése
 - b) a Biztosított a mindenkor hatályos társadalombiztosítási nyugellátásról szóló magyar jogszabály szerinti nyugdíjszolgáltatásra való saját jogú jogosultságának megszerzése, amennyiben a nyugdíjfolyósító szerv nyugdíjjogosultságról szóló jogerős határozatában meghatározott időpont a biztosítási tartamra esik (nyugdíjjogosultság megszerzése)
 - c) a Biztosítottnál betegség, baleset következtében az arra jogosult bizottság által (az Országos Rehabilitációs és Szociális Szakértő Intézet, továbbiakban ORSZSZI; valamint Rehabilitációs Szakigazgatási Szerv) 40%-ot elérő össz-szervezeti egészségkárosodás - kivéve, ha a nyugdíjbiztosítási szerződés létrejöttének időpontjában a Biztosított egészségkárosodása a 40%-os mértéket elérte (függetlenül attól, hogy rokkantsági vagy rehabilitációs ellátásra jogosult-e vagy sem) - megállapítása, amennyiben az egészségkárosodás bekövetkeztének a szakértői bizottság szakvéleményében meghatározott időpontja, vagy ilyen időpont hiányában a szakvélemény elkészítéséhez lefolytatott vizsgálat időpontja a biztosítási tartamra esik. Az egészségkárosodás mértékét a Rehabilitációs Szakigazgatási Szerv, Országos Rehabilitációs és Szociális Szakértő Intézet, vagy más, az egészségkárosodás megállapítására a hatályos jogszabályok alapján jogosult hatóság határozza meg.
 - d) a Biztosítottnak a szerződés tartam alatti halála

2. a Biztosító szolgáltatása

- 2.1. **Nyugdíjjogosultság megszerzése**, vagy öregségi nyugdíjkorhatár elérése esetén (III/1.2/b) pont) a Biztosító kifizeti a biztosítási esemény bejelentésének napján aktuális kötvényértéket és jogosultság esetén az Ajándékdíjat az Elérési Kedvezményezettnek, csökkentve az IV/3. pontban bemutatott elhatárolt költségekkel (a továbbiakban: **nyugdíjbiztosítási szolgáltatás**).

- 2.2. Amennyiben a Biztosított a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló törvény szerinti nyugdíjszolgáltatásra való saját jogú jogosultságot (III.1.2/c pont) a szerződés kezdetétől számított 10 éven belül szerzi meg és válik a nyugdíjszolgáltatásra jogosulttá, a Biztosító a biztosítási esemény bejelentésének napján aktuális kötvényértéket kizárólag nem csökkenő összegű, 10 éves tartamú járadék formájában fizeti meg az elérési Kedvezményezettnek. A járadékszolgáltatás szabályait a biztosítási esemény bejelentésének időpontjában hatályos járadékszolgáltatás szerződési feltétele tartalmazza.
- 2.3. **Egészségkárosodás** esetén (III/1.2/d) pont): a Biztosító kifizeti a biztosítási esemény bejelentésének napján aktuális kötvényértéket és jogosultság esetén az Ajándékdíjat az Elérési Kedvezményezettnek, csökkentve az IV/3. pontban bemutatott elhatárolt költségekkel (a továbbiakban: **egészségkárosodási szolgáltatás**).
- 2.4. **Halál esetén** (III/1.2/a) pont): a Biztosító az elhalálozás napján aktuális kötvény szerinti haláleseti biztosítási összeg és a biztosítási esemény bejelentésének napján aktuális kötvényérték – amennyiben a biztosítási eseményt a szerződés lejáratát követően jelentik be, úgy a lejáratú kötvényérték – együttes összegét fizeti ki a Haláleseti Kedvezményezett(ek)nek, csökkentve az IV/3. pontban bemutatott elhatárolt költségekkel.
- 2.4.1. **Elévülési időn túli szolgáltatás:** amennyiben a Biztosított bármely okból meghal és a haláleseti Kedvezményezettek az esemény bekövetkezésének napjától számított 5 éven túl jelentik be az igényt, a Biztosító szolgáltatása az igény bejelentése napján érvényes kötvényérték IV/3. pontban bemutatott, elhatárolt költségekkel csökkentett összege.
- 2.5. Több biztosítási esemény bekövetkezése esetén a Biztosító egy, az időben a legkorábban bejelentett biztosítási esemény vonatkozásában teljesít szolgáltatást és a szerződés megszűnik.

IV. a biztosítási díj

1. a biztosítási díj megállapítása

- 1.1. A szerződés rendszeres díjas. A biztosítási díj a Biztosító által vállalt kötelezettségek ellenértéke.
- 1.2. A kezdeti biztosítási díj a kötvényben kerül meghatározásra.
- 1.3. Az első rendszeres díj esedékessége a szerződéskötés napja.
- 1.4. Amennyiben a Szerződő az esedékesség napján nem fizeti meg az első rendszeres díjat, úgy a Biztosító erről – 30 napos póthatáridő megadásával – a Szerződőt írásban értesíti. A póthatáridő kezdő napja a biztosítási ajánlat/kötvény 2. számú nyilatkozatának aláírását követő nap. A póthatáridő eredménytelen elteltével a szerződés az esedékesség napjára visszamenő hatállyal megszűnik.
- 1.5. A havi díjfizetési gyakorisággal fizetendő minimális díjat a mindenkor hatályos 1. számú melléklet tartalmazza.
- 1.6. A szerződésre eseti befizetések is teljesíthetők. Az eseti befizetések nem helyettesítik a folyamatos díjat. Az eseti befizetésnek el kell érnie a Biztosító által meghatározott mindenkor minimumot, amely a mindenkor hatályos 1. számú mellékletben található.

2. a Biztosított belépési kora

- 2.1. A Biztosító a Biztosított belépési korát úgy állapítja meg, hogy a szerződés megkötésekor kiszámolja a Biztosított ezen időpontban betöltött éveinek számát.

- 2.2. Amennyiben a Biztosított születésének dátumát helytelenül közölték, akkor a II.2.1 pontban foglaltak szerint jár el a Biztosító.
- 2.3. Amennyiben a tényleges születési dátum alapján a szerződés létre sem jött volna, akkor a Biztosító érvénytelenségre hivatkozva megtámadhatja a szerződést az irányadó megtámadási határidőn belül. Ilyen esetben a Biztosító az érvénytelenség Ptk-ban rögzített jogkövetkezményeit alkalmazza.

3. a kockázati díj (elhatárolt költség)

- 3.1. A Biztosító havonta állapítja meg a kockázati díjat és elhatárolja a biztosítási szerződésen, a meghatározott haláleseti biztosítási összeg és a Biztosított aktuális életkora alapján, a Biztosító mindenkor érvényes díjszabása szerint. A kockázati díj akkor kerül érvényesítésre, amikor a szerződéshez a Biztosító bármely jogcímen kifizetést teljesít.
- 3.2. A kezdeti kockázati biztosítási díj a kötvényben kerül meghatározásra.
- 3.3. A kockázati díj számításának a módját a 2. számú melléklet tartalmazza.

4. a biztosítási díj fizetése

- 4.1. A szerződés éves díjú. A biztosítási évre vonatkozó éves díj havi, negyedéves és féléves részletekben is fizethető.
- 4.2. A szerződés létrejötte előtt befizetett első biztosítási díjat a Biztosító kamatmentes letétként kezeli és visszautalja a Szerződőnek, amennyiben a szerződés nem jön létre.
- 4.3. A díjfizetés gyakoriságát a Szerződő az ajánlattételkor határozza meg, és bármely biztosítási évfordulótól megváltoztathatja, ha a változtatási szándékot a biztosítási évforduló előtt legalább 60 nappal írásban jelzi a Biztosítóknak.
- 4.4. A biztosítás első díja a szerződés létrejöttekor esedékes. Minden későbbi díj a díjfizetési gyakorisági időszak (biztosítási év, félév, negyedév, hónap) első napján esedékes.
- 4.5. A Szerződő a biztosítási díj fizetésére vonatkozó kötelezettségét abban az időpontban teljesíti, amikor a biztosítási díjat a Biztosító számláján jóváírják.

5. a díjfizetés elmulasztásának következményei

- 5.1. Amennyiben a Szerződő az esedékes biztosítási díjat nem egyenlíti ki, úgy a Biztosító erről – a felszólító elküldésétől számított 30 napos póthatáridő megadásával – a Szerződőt írásban értesíti.
- 5.2. Amennyiben a Biztosítóhoz az előírt biztosítási díj az esedékességtől számított 120 napon belül nem érkezik meg, a felek megállapodnak abban, hogy a Biztosító a díjelőírást megszünteti a szerződésre, azaz végleges díjszüneteltetés lép érvénybe, amelyről a Biztosító értesíti a Szerződőt.**

6. Ajándékdíj (bónusz)

6.1. A Biztosító az alábbi esetekben díjvisszatérítést nyújt az adott biztosítási szolgáltatás Kedvezményezettjének (visszavásárlás esetén a Biztosítottnak), amennyiben a szerződés tartama legalább 10 év, és a tartamból eltelt legalább 10, díjjal rendezett év:

- teljes visszavásárlás szolgáltatás,
- haláleseti szolgáltatás
- nyugdíjjogosultság megszerzése
- 40%-ot elérő vagy meghaladó egészségkárosodás

6.2. A díjvisszatérítés mértéke a tartamból eltelt idő függvényében:

- a legalább 120, de 180 hónapot el nem érő díjrendezett időszak elteltét követő kifizetés esetén az első rendszeres díj gyakoriság szerint évesített mértékének 1/3-a, míg
- a legalább 180, de 240 hónapot el nem érő díjrendezett időszak elteltét követő kifizetés esetén az első rendszeres díj gyakoriság szerint évesített mértékének 2/3-a, míg
- a legalább 240 hónapot követő kifizetés esetén az első rendszeres díj gyakoriság szerint évesített mértékének 4/3-a kerül kifizetésre.

6.3. A kifizetés feltételei:

- a Szerződő a tartam során nem kért díjszüneteltetést, továbbá nem csökkentette az első évben fizetett első rendszeres díj gyakoriság szerint évesített mértéke alá a fizetendő díjat,
- a szerződés tartamából eltelt legalább 120, 180 illetve 240 teljes hónap és 120, 180 illetve 240 hónappal legyen díjrendezett a szerződés:
 - a.) teljes visszavásárlás esetén: legalább 120, 180 illetve 240 havi rendszeres díj megfizetésre került és 120, 180 illetve 240 hónap eltelt,
 - b.) haláleseti szolgáltatás esetén: a szolgáltatás kifizetésének a 10. évet követően kell megtörténnie.
 - c.) nyugdíjjogosultság megszerzése esetén: a szolgáltatás kifizetésének a 10. évet követően kell megtörténnie.
 - d.) 40%-ot elérő vagy meghaladó egészségkárosodás esetén: a szolgáltatás kifizetésének a 10. évet követően kell megtörténnie.

7. indexálás (értékkövetés)

- 7.1. A Biztosító a szerződés értékállóságának megőrzése érdekében lehetővé teszi a haláleseti biztosítási összeg és a biztosítási díj évente egy alkalommal történő emelését.
- 7.2. A Biztosító minden évben a szerződésre felajánlja az automatikus díjnövelést. Erről a Biztosító legalább 30 nappal az indexálás előtt értesítést küld a Szerződőnek a következő biztosítási évre vonatkozó új biztosítási összegről és a szerződés díjáról.
- 7.3. A Szerződő az indexálást az esedékesség előtt legalább 15 nappal írásban visszautasíthatja. Amennyiben a Biztosító a megadott határidőig nem kap választ a Szerződőtől, az indexálást automatikusan végrehajtja.
- 7.4. A Szerződő választása szerint a díjnövelés vagy a biztosítási díj és a haláleseti biztosítási összeg, vagy csak a biztosítási díj emelését tartalmazza.
- 7.5. A biztosítási összeg januárban, a szerződés megkötése naptári napjának megfelelő napon, a biztosítási díj pedig a január 1-ét követő első esedékesség napján kerül megemelésre.
- 7.6. A díjnövelés és a haláleseti biztosítási összeg mértéke a Központi Statisztikai Hivatal által a tájékoztató kiküldését megelőzően legutóbb közzétett éves fogyasztói árindex, de legalább 5%.
- 7.7. A Szerződő által kezdeményezett díjnövelés maximális nagyságát a mindenkor hatályos 1. számú melléklet tartalmazza.
- 7.8. A díjszüneteltetés alatt álló kötvényeket a Biztosító nem indexálja.
- 7.9. Amennyiben a szerződés kezdete november 1. és december 31. közé esik, úgy a Biztosító az indexálást csak az első évfordulót követően hajtja végre.
- 7.10. Amennyiben a szerződés az indexálást az ajánlat aláírásakor nem tartalmazza, úgy a Szerződő a biztosítási évforduló előtt legalább 30 nappal kérheti a biztosítási összeg és a biztosítási díj megemelését.

8. a visszavásárlás

- 8.1. A Szerződőnek joga van a szerződést bármikor felmondania és visszavásárolnia. Ezt a szándékot írásban kell bejelentenie a Biztosítónak, a jelen feltétel kárrendezés, nyugdíjszolgáltatás és visszavásárlás esetén bekérhető dokumentumokat tartalmazó mellékleteiben meghatározottak teljesítésével. A Biztosító visszavásárlási megbízás esetén az utolsó dokumentum beérkezésétől számított 15 napon belül a visszavásárláskor felmerülő költségek és díjak levonásával a XII. fejezetben meghatározott visszavásárlási összeget fizeti ki. Az így kiszámított visszavásárlási összeg kifizetésével a szerződés és a Biztosító kockázatviselése megszűnik.
- 8.2. A Biztosító a kockázati díjakat a szerződés megszűnésének napjáig vonja le.
- 8.3. A visszavásárlási összeggel együtt kifizetésre kerül az Ajándékdíj a IV/6.3. pontban meghatározott feltételek teljesülése esetén.
- 8.4. **A nyugdíjbiztosítás törvényi szabályozásából eredő, szokásostól eltérő gyakorlat, hogy a Biztosító a visszavásárlási összeget a Biztosítottnak és nem a Szerződőnek fizeti ki, továbbá hogy az igénybe vett adójóváírást és a mindenkor hatályos jogszabály szerinti büntetőkamatokat az Adóhatóságnak a Szerződő nevében visszafizeti, csökkentve ezzel a kifizetést.**
- 8.5. Visszavásárlás esetén a Biztosító visszavásárlási költséget von le, melynek mértékét az 2. számú melléklet tartalmazza.

9. a részvisszavásárlás

Részvisszavásárlás nem lehetséges.

10. díjszüneteltetés

- 10.1. Folyamatos díjfizetés esetén a Szerződő bármikor kérheti a végleges vagy időleges díjszüneteltetést. Ez azt jelenti, hogy a szerződésre nem kell biztosítási díjat fizetni. Az időleges szüneteltetés legfeljebb 180 napos tartamra kérhető. Ezt követően a folyamatos biztosítási díj újra esedékes.
- 10.2. A díjszüneteltetésre irányuló bejelentést a Szerződőnek írásban kell eljuttatnia a Biztosítóhoz. A szüneteltetés a bejelentés kézhezvételét követő esedékességgel lép érvénybe.
- 10.3. Díjszüneteltetés alatt lévő szerződésre továbbra is lehet eseti díjat fizetni.
- 10.4. A díjszüneteltetés alatt lévő szerződésre a folyamatos díjfizetés bármikor újraindítható a Szerződő ilyen értelmű írásos bejelentését követően.
- 10.5. A díjszüneteltetés alatt a Biztosító a haláleseti biztosítási összeg vonatkozásában folyamatosan kockázatban áll. A kockázati díj továbbra is elhatárolásra kerül.
- 10.6. Amennyiben díj nemfizetés miatt a kötvényérték a mindenkor visszavásárlási költség alá csökken, a szerződés a Biztosító szolgáltatása nélkül megszűnik, amelyről a Biztosító a Szerződőt értesíti.

V. a biztosítási díj és az adójóváírás befektetése, az eszközalapok, a Szerződő számlája, a kötvényérték, a költségek

1. a biztosítási díj és az adójóváírás felosztása, befektetés áthelyezése

- 1.1. A Szerződő szerződéskötéskor – a vonatkozó szabályok keretei között – meghatározza a befolyó biztosítási díjnak az egyes nyíltvégű eszközalapok közötti megosztását. Zártvégű biztosítói eszközalapokba rendszeres biztosítási díjak nem fektethetők. A Szerződőnek eseti díj fizetése esetén külön szükséges rendelkeznie a megfizetett eseti díj eszközalapok közötti felosztásáról. Amennyiben az eseti díjak felosztására vonatkozó rendelkezés megadását elmulasztja, úgy a Biztosító az eseti díjat az eseti díjfizetés időpontjában aktuális rendszeres díj felosztás arányai szerint fekteti be az egyes eszközalapokba.
- 1.2. A Szerződő írásban bármikor kérheti, hogy valamely eszközalap befektetési egységeinek az értékét – a jelen fejezetben leírt korlátozásokkal – egy másik eszközalapba helyezze át a Biztosító, azaz a befektetési egységek értékének eszközalapok közötti megosztását a mellékletekben meghatározott kereteken belül megváltoztathatja.
- 1.3. A Biztosító a befizetett biztosítási díjat, illetve a szerződésen belül más eszközalapból egy adott eszközalapba áthelyezett befektetési értéket a díj Biztosító számláján történő jóváírását, illetve az áthelyezési megbízás Biztosítóhoz történő beérkezését követő első értéknapi árfolyamon fekteti be, befektetési egységek Szerződő számláján történő jóváírásával.
- 1.4. **Nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem díjbefizetéssel) olyan zártvégű eszközalapba, melynek jegyzési időszaka már letelt. Zártvégű eszközalapból csak az eszközalap indulását követő egy év elteltével kérhető áthelyezés. Szintén nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem díjbefizetéssel) olyan zártvégű eszközalapba, amelynek lejárat dátuma a biztosítási szerződés lejáratát követő napra esik. Nem lehet továbbá befektetni (sem**

áthelyezéssel, sem egyszeri, sem eseti díjbefizetéssel) a K&H elszámoló pénzügyi eszközalap B sorozatba.

- 1.5. A Biztosító az adóhatóság által utalt adójóváírást minden esetben az szerződési feltétel 1. számú mellékletében ismertetett eszközalapba fekteti be. Ezen eszközalap terhére a Szerződő csak visszavásárlási megbízást adhat meg. A Szerződő így nem fizethet sem rendszeres, sem eseti biztosítási díjat ezen eszközalapba, továbbá nem adhat meg sem ezen eszközalapba, sem pedig ezen eszközalapból történő áthelyezésre vonatkozó megbízást.

2. az eszközalapok, a Szerződő számlája

- 2.1. Minden eszközalap befektetési egységekből áll, amely egységek az eszközalap befektetett eszközeiben való arányos részesedést testesítenek meg. Az eszközalap célja a befektetett eszközök értékének hosszú távú növelése. Az eszközalapokat a Biztosító folyamatosan befekteti. Az eszközalapok értéke az azokhoz tartozó befektetési egységek árában tükröződik.
- 2.2. A választható eszközalapok leírását, azok összetételét és befektetési politikáját a szerződési feltétel megfelelő mellékletei tartalmazzák.
- 2.3. A befektetések hozama növelheti, vagy csökkentheti az eszközalap, és ezáltal a befektetési egységek értékét. Az egyes eszközalapok a befektetések típusában, ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában különböznek egymástól. **Jelen szerződés vonatkozásában a befektetési kockázatot teljes egészében a Szerződő viseli, a Biztosító tőke- illetve hozamgaranciát nem nyújt, kivéve, ha a feltétel egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletei ettől eltérően nem rendelkeznek.**
- 2.4. A Biztosító az eszközalapokat rendszeresen értékeli annak érdekében, hogy a befektetési egységek árát meghatározza.
- 2.5. A Biztosító a befektetési egységek számát és értékét 6 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.
- 2.6. Minden eszközalap befektetési egységének egy értékelési napon egy értéke van.
- 2.7. A Biztosító évente egyszer tájékoztató levelet küld a Szerződőnek a kötvény aktuális értékéről és a szerződésen jóváírt adó mértékéről.
- 2.8. A szerződéshez tartozó eszközalapok befektetési egységeinek árfolyamáról és a befektetési politikákról a Biztosító hivatalos napi tájékoztatói lehetőséget biztosít munkaidőben történő folyamatos információ szolgáltatással, az „Ügyféltájékoztató”-ban megadott központi telefonszámon.

2.9. Eszközalap felfüggesztés

- 2.9.1. A Biztosító a Szerződők érdekében a befektetési egységekhez kötött szerződéshez kapcsolódó eszközalap befektetési egységeinek eladását és vételét felfüggeszti (a továbbiakban: eszközalap felfüggesztés), amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközzé váltak. Az eszközalap felfüggesztését a Biztosító az annak okául szolgáló körülményről való tudomásszerzését követően haladéktalanul végrehajtja arra az értékelési napra (a továbbiakban: az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontja) visszamenő hatállyal, amely értékelési napot megelőzően az utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke.
- 2.9.2. Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a felfüggesztett eszközalapot érintő ügyfélrendelkezések (így különösen átváltás, részleges visszavásárlás) nem teljesíthetők. Amennyiben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a

Biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld a felfüggesztett eszközalappal érintett valamennyi Szerződő részére arról, hogy az eszközalap felfüggesztés megszüntetését követően a Biztosító akkor teljesíti ezeket az ügyfélrendelkezéseket, ha azok teljesítésére vonatkozóan a Szerződő az eszközalap felfüggesztés megszüntetését követően ismételten rendelkezést ad. A felfüggesztés tartama alatt felfüggesztett eszközalapra vonatkozóan ügyfélrendelkezést adó Szerződő számára a Biztosító haladéktalanul tájékoztatást ad az ügyfélrendelkezéssel kapcsolatban.

- 2.9.3. Amennyiben a befizetett díjat a szerződés, illetve a Szerződő rendelkezése alapján a Biztosítónak a felfüggesztett eszközalapba kellene befektetnie, a Biztosító – a szerződés vagy a Szerződő eltérő rendelkezése hiányában – köteles a díjat elkülönítetten nyilvántartani. Ha a fenti esetben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a Biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld az érintett Szerződő részére arról, hogy az elkülönítetten nyilvántartott es az eszközalap felfüggesztés időtartama alatt beérkező díjat mely másik, fel nem függesztett eszközalapba irányítja át – azzal ellentétes ügyfélrendelkezés hiányában – az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontját követő 45. naptól.
- 2.9.4. Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a szerződésben meghatározott időpont elérése (lejárat) mint biztosítási esemény bekövetkezése vagy a szerződés teljes visszavásárlása esetében a Biztosító a Szerződő számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg. A Biztosító a fenti esetekben az eszközalap felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül – amennyiben a jelen fejezet 2.9.8 pontjában írt feltétel nem áll fenn – köteles a Szerződő számláján a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből nyilvántartott befektetési egységeknek az eszközalap felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamán számított aktuális értéket vagy ugyanezen az árfolyamon a visszavásárlásra vonatkozó szerződéses rendelkezések szerinti összeget kifizetni.
- 2.9.5. A Biztosító haláleseti (kockázati) szolgáltatása teljesítését az eszközalap felfüggesztése annyiban érinti, hogy a Biztosító a Szerződő számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek az eszközalap felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, és a biztosítási szerződés szerinti kifizetési kötelezettségét a Biztosító az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt is a fentiek alapján meghatározott értékben teljesíti, a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában azonban biztosítottanként legfeljebb 30 millió forint összeghatárig. Az eszközalap felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül az eszközalap felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamon a Biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő haláleseti (kockázati) szolgáltatásrészét újra megállapítja, és amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözetet utólag kifizeti. Amennyiben a jelen fejezet 2.9.8 pontjában írt feltétel fennáll, akkor a Biztosító a fenti újbóli megállapítást és a különbözet kifizetését a jelen fejezet 2.9.8 pontjában írt elszámolás keretében teljesíti.
- 2.9.6. Az eszközalap felfüggesztés végrehajtását követően az eszközalap felfüggesztés megszüntetéséig es az eszközalap ezt követő első ismert nettó eszközértékének megállapításáig nem terjeszthető vagy értékesíthető olyan biztosítási termék vagy szerződés, amely mögött kizárólag felfüggesztett eszközalap áll.
- 2.9.7. Az eszközalap felfüggesztés időtartama legfeljebb 1 év, amelyet a Biztosító indokolt esetben összesen további 1 évvel meghosszabbíthat. A Biztosító a meghosszabbításról szóló döntését az eszközalap felfüggesztés időtartamának lejártát legalább 15 nappal megelőzően, figyelemfelhívásra alkalmas módon közlésezi a honlapján, valamint kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban. A Biztosító az eszközalap felfüggesztést haladéktalanul megszünteti:

- a) az eszközalap felfüggesztés időtartamának lejártát követően;
 - b) az eszközalap felfüggesztés okául szolgáló körülmény megszűnéséről való tudomásszerzését követően; vagy
 - c) amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli.
- 2.9.8. Amennyiben az eszközalap felfüggesztés (jelen fejezet 2.9.7 pontja szerinti megszüntetésekor az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama továbbra sem állapítható meg azért, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközök, akkor a Biztosító az eszközalapot megszünteti, és az ügyfelekkel – a megszüntetésekor aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.
- 2.9.9. Az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a Biztosító – a szerződő felek közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a Biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásainak folyamatos fenntartása érdekében – az illikviddé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközeit szétválasztja (az eszközalapot illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utód eszközalapokra bontja, a továbbiakban: szétválasztás) akkor, ha az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikviddé. A szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utód eszközalap vonatkozásában az eszközalap felfüggesztés megszűnik, és az önálló eszközalapként működik tovább. Garantált eszközalap esetén – függetlenül az illikvid eszközök hányadától – a teljes eszközalap felfüggesztésre kerül. Ebben az esetben a garancia lejáratakor a Biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni a Szerződéssel.
- 2.9.10. A szétválasztás esetében az illikviddé vált eszközöket elkülönítetten, ugyancsak önálló eszközalapként kell nyilvántartani, amelyre vonatkozóan az eszközalap felfüggesztés a 2.9.1-2.9.8 pontokban írottak szerint marad érvényben azzal, hogy az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti eszközalap felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni. A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit ügyfelenként olyan arányban kell az illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utód eszközalapokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek. Szétválasztás esetén a 2.9.2 és 2.9.3 bekezdésben szereplő tájékoztatási kötelezettség kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.
- 2.9.11. Az eszközalap felfüggesztés és szétválasztás a Szerződő díjfizetési kötelezettségét és a Biztosító szolgáltatási kötelezettségét – jelen 2.9. pont rendelkezéseit figyelembe véve – nem szünteti meg.
- 2.9.12. A Biztosító a 2.9.13 pontban leírt módon tájékoztatja a Szerződőt
- a) az eszközalap felfüggesztés és a szétválasztás törvényi megalapozottságáról, végrehajtásáról, annak indokáról, a felfüggesztés kezdő időpontjáról, a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről, ideértve különösen az ügyfeleket érintő befektetési kockázatok változását, valamint a költségek és díjak érvényesítésének szabályait; és
 - b) az eszközalap felfüggesztés megszüntetéséről, annak indokáról, valamint a megszüntetésnek a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről.
- 2.9.13. A Biztosító a 2.9.12 bekezdés szerinti tájékoztatást az eszközalap felfüggesztés és a szétválasztás végrehajtásával, valamint az eszközalap felfüggesztés megszüntetésével egyidejűleg, figyelem felhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján és kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodaiban, továbbá a tájékoztatást folyamatosan naprakészen tartja.

2.10. Eszközalapok létrehozása, megszüntetése

A Biztosítónak jogában áll eszközalapokat létrehozni és megszüntetni.

a) Megszűnő eszközalap:

- A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a megszüntetés előtt írásban értesíti és a megszűnő eszközalap egységeit a Szerződő által választott eszközalapba költségmentesen áthelyezi, amennyiben a Szerződő erre vonatkozó írásbeli rendelkezése az eszközalap megszüntetése előtt legalább 15 nappal a Biztosítóhoz beérkezik.
- Amennyiben a Szerződőnek a megszűnő eszközalapban elhelyezett befektetések átváltásáról rendelkező írásbeli nyilatkozata az eszközalap megszüntetése előtt 15 nappal nem érkezik be a Biztosítóhoz, úgy a Biztosítónak jogában áll az általa előre meghatározott, és a Szerződővel közölt napon és eszközalapba átváltani a Szerződő befektetési egységeinek értékét. Ez ingyenes a Szerződő részére.

b) Lejáró zártvégű eszközalap:

- Amennyiben egy meglévő zártvégű eszközalap lejár, a Biztosító automatikusan a zártvégű eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközalapba helyezi át a lejáró eszközalap befektetési értékét.

2.11. Az eszközalapok befektetési politikájának módosítása

A Biztosítónak jogában áll az eszközalapok befektetési politikáját módosítani. A Biztosító a Szerződőt legalább 60 nappal a tervezett módosítás előtt írásban értesíti a módosítás jellemzőiről. Amennyiben a módosításokat a Szerződő nem fogadja el, akkor a Biztosító lehetőséget biztosít arra, hogy a Szerződő befektetéseit külön költségek felszámítása nélkül másik eszközalapba áthelyezhesse.

2.12. A Biztosító az alapkezelés során kapott visszatérítést jóváírja az ügyfél számára az eszközalap nettó eszközértékének – ezen keresztül a befektetési egységek értékének – megemelésével.

3. Szerződő döntésétől független, kötelezően levonásra kerülő költségek

3.1. Kockázati díj a Biztosító haláleseti szolgáltatási összegének fedezetül szolgáló díjrész. A kockázati díjra vonatkozó egyéb szabályokat IV.3. pont tartalmazza

3.2. **Adminisztrációs költség:** a szerződéssel kapcsolatban, a Biztosítónál felmerült ügyviteli költségek fedezetül szolgál. Minden befolyt biztosítási díjból – ide nem értve az adóhatóság által utalt adójóváírást befektetését – a Biztosító minden esetben adminisztrációs költséget von le. Az aktuális adminisztrációs költségeket a mindenkor hatályos 2. számú melléklet tartalmazza. A költséget az előtt vonja le a Biztosító, mielőtt a befolyt díj jóváírásra kerülne a Szerződő számláján. Értelemszerűen nem terheli adminisztrációs költség a szerződést, amennyiben arra nem érkezik díj, azaz a szerződés díjszüneteltetés alatt áll.

3.3. A Biztosító az **eszközalapok tekintetében** az alábbi költségeket, főszabályként az alábbi módokon alkalmazza (feltéve, hogy az adott eszközalap befektetési politikája ettől eltérő rendelkezést nem tartalmaz):

- a) a **nyíltvégű eszközalapokat terhelő eszközalap-kezelési költséget** a Biztosító a Szerződő számlájáról az adott eszközalapban kezelt befektetés-állomány arányában vonja le, befektetési egységek elvonása révén. Az eszközalap kezelési költségét a Biztosító havonta megállapítja és visszamenőlegesen vonja le az adott szerződés hó fordulójára, az azon a napon érvényes árfolyamon. Az eszközalap-kezelési költség a Biztosító vagyonkezelési és befektetési tevékenységének fedezetül szolgál.
- b) a **zártvégű eszközalapokat terhelő eszközalap-kezelési költség** az eszközalap befektetési egységének árfolyamában kerül érvényesítésre. Az eszközalap-kezelési költség a Biztosító vagyonkezelési és befektetési tevékenységének fedezetül szolgál.

- c) **zártvégű eszközalapok kezdeti költsége** az eszközalapba való befektetéskor kerül elvonásra, a befektetési egység árfolyamában érvényesítve. A kezdeti költség az eszközalapba fektetett biztosítási díjjal kapcsolatos költség, mely az eszközalap létrehozásának fedezetéül szolgál.

A jelen pontban foglalt költségek a fentiek mellett a Biztosító nyereséges működésének fedezetéül is szolgálnak.

- 3.4. Amennyiben a fentiekől eltérő, vagy további szabályok vonatkoznak egy eszközalapra, akkor ezek részletes leírását az adott eszközalap befektetési politikája tartalmazza.
- 3.5. A szerződés létrejöttékor érvényes eszközalap-kezelési költséget a feltétel 2. számú melléklete tartalmazza.

3.6. A költségek levonásának a sorrendje:

- a befizetett biztosítási díjból az adminisztrációs költség a díj befektetése előtt kerül levonásra
- eszközalap-kezelési költség

4. Eszközalap kezelési költség módosítása

- 4.1. Az éves eszközalap-kezelési költség mértéke a biztosítási tartam során évente egyszer változhat, melynek során alkalmanként legfeljebb 2%-ponttal növekedhet, de az éves eszközalap-kezelési költség nem haladhatja meg a feltétel 2. számú mellékletében meghatározott mértéket.
- 4.2. A Biztosító a szerződés tartama alatt a fent felsorolt költségek mértékét naptári évente egyszer megváltoztathatja. A változtatás mértékének az alapja a nyíltvégű eszközalapok eszközalap-kezelési költségének kivételével a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett legutolsó éves fogyasztói árindex, plusz mínusz 5 százalékpont eltéréssel.

5. A Szerződő döntésétől függő költségek

- 5.1. Visszavásárlás esetén a Biztosító visszavásárlási költséget von le, melynek mértékét az 2. számú melléklet tartalmazza.
- 5.2. Zártvégű eszközalapból történő áthelyezés esetén a Biztosító áthelyezési költséget von le, melynek értékét az adott eszközalap befektetési politikája tartalmazza

VI. a Biztosító teljesítésének feltételei

1. a biztosítási esemény bejelentésének határideje

- 1.1. A biztosítási eseményt 15 napon belül írásban kell bejelenteni a Biztosítónak.
- 1.2. Abban az esetben, ha a Szerződő/Biztosított a fenti határidőt nem tartják be, és emiatt lényeges körülmények kideríthetetlené váltak, a Biztosító mentesül a szolgáltatás teljesítése alól.

2. a Biztosító teljesítéséhez szükséges dokumentumok

- 2.1. A szolgáltatás teljesítéséhez a Szerződőnek írásban kell bejelentenie a Biztosítónak a jelen feltétel kárrendezés, nyugdíjszolgáltatás és visszavásárlás esetén bekérhető dokumentumokat tartalmazó mellékleteiben meghatározottak teljesítésével.
- 2.2. A külföldön bekövetkezett biztosítási esemény kárbejelentéséhez minden esetben a biztosítási eseményt igazoló dokumentumok hivatalos magyar nyelvű fordítása szükséges.
- 2.3. A szolgáltatás kifizetéséhez a Szerződőnek, illetve a Biztosítottnak írásban kell bejelentenie a Biztosítónak a jelen feltétel kárrendezés, nyugdíjszolgáltatás és visszavásárlás esetén bekérhető dokumentumokat tartalmazó mellékletekben meghatározottak teljesítésével.

3. a Biztosító teljesítésének esedékessége

- 3.1. A Biztosító a hozzá bejelentett haláleseti szolgáltatási igényt az elbírálásához szükséges valamennyi dokumentum beérkezését követő 30 napon belül teljesíti a Haláleseti Kedvezményezett(ek) részére.
- 3.2. Abban az esetben, ha a kárigény elbírálásához szükséges dokumentumokat felhívás ellenére sem vagy újból hiányosan nyújtják be, a Biztosító a kárigényt elutasíthatja, illetőleg azt a rendelkezésre álló dokumentumok alapján bírálja el.
- 3.3. Szolgáltatás teljesítése: Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított 15 napon belül a Biztosító az Elérési Kedvezményezett részére kifizeti a III/2. pont szerinti szolgáltatást.
- 3.4. Személyes kifizetésre nincs mód.

4. a panaszbejelentés, panaszkezelés

- 4.1. A biztosítással kapcsolatban felmerült panaszokat írásban a K&H Bank bármely fiókjában megteheti. Amennyiben itt nem sikerül kielégítő megoldást találnia, a Biztosító központjánál élhet bejelentéssel, panasszal, az alábbiak szerint:
 - a (+36 1/20/30/70) 335 3355, vagy (+36 1) 328 9000 telefonszámon,
 - a biztosito@kh.hu e-mail címen,
 - a (+36 1) 461 5276 faxszámon,
 - írásban a K&H Biztosító Zrt., Budapest 1851 postacímre küldött levélben, vagy
 - személyesen a Központi Ügyfélszolgálat ügyintézőinél vagy vezetőjénél, a 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. címen.

A biztosítótársaság felügyeleti szerve:

Magyar Nemzeti Bank (ahol panaszát előterjesztheti)

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levelezési cím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest

Telefonszám: (+36 80) 203-776

Fax: (+36 1) 429-8000

További szervek:

Pénzügyi Békéltető Testület

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levelezési cím: Pénzügyi Békéltető Testület H-1525 Budapest Pf.:172.

Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság

Cím: 1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/c.

Levelezési cím: 1534 Budapest, Pf.: 834.

Fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértése esetén az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy (fogyasztó) a Magyar Nemzeti Banknál (1013 Budapest, Krisztina krt. 39.) fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhet. A biztosítási jogviszony létrejöttével és teljesítésével kapcsolatos (pénzügyi fogyasztói) jogvita esetén a fogyasztó álláspontját alátámasztó bizonyítékaival a Pénzügyi Békéltető Testület (1013 Budapest, Krisztina krt. 39., levelezési cím: 1525 Budapest BKKP Pf.:172) eljárását kezdeményezheti, vagy bírósághoz fordulhat.

Az egyéni vállalkozó, egyéni cég, gazdasági társaság, jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek, társasházak stb. igényüket bírósági úton érvényesíthetik.

4.2. A Biztosító köteles a panaszokat, bejelentéseket kivizsgálni, és köteles a vizsgálat eredményéről 30 napon belül írásban tájékoztatást adni.

5. az elévülési idő

5.1. A szerződés alapján érvényesíthető igények elévülési ideje 5 év.

5.2. Az elévülési idő kezdőnapja az egyes igények esedékességének a napja.

5.3. Nem szakítja meg az elévülési időt a Biztosító által küldött, a hiányzó dokumentumok benyújtásáról szóló tájékoztatás, vagy információszolgáltatás.

5.4. Az elévülési idő alatt a nem kifizetett szolgáltatást a Biztosító kamatmentes letétként kezeli.

VII. a Biztosító mentesülése a szolgáltatás teljesítése alól

- 1. A közlési kötelezettség megsértése esetében a Biztosító a szerződés megkötésétől számított 5 év alatt nem köteles szolgáltatást teljesíteni, kivéve, ha bizonyítják, hogy az elhallgatott körülményt a Biztosító a szerződéskötéskor ismerte, vagy az nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkeztében.**
- 2. A bejelentési kötelezettség megsértése esetében a Biztosító a változás-bejelentési határidő leteltét követő naptól számított 5 év alatt szolgáltatás teljesítésére nem köteles kivéve, ha bizonyítják, hogy a be nem jelentett körülményt a Biztosító ismerte, vagy az nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkeztében.**
- 3. A Biztosító nem mentesül, amennyiben elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény a biztosítás tartama alatt, a biztosítási eseményt megelőzően a Biztosító tudomására jutott, és az nem élt a II/2. pontban szereplő módosítási, illetve felmondási lehetőségével.**
- 4. A Biztosító mentesül a biztosítási összeg kifizetése alól, ha a Biztosított a Kedvezményezett szándékos magatartása következtében vesztette életét; a visszavásárlási érték ebben az esetben az örökösöket illeti meg, és a Kedvezményezett abból nem részesülhet.**
- 5. A szerződés a biztosítási összeg kifizetése nélkül szűnik meg, és a Biztosító a visszavásárlási értéket köteles visszatéríteni, ha a Biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye folytán, azzal összefüggésben vagy a szerződéskötéstől számított két éven belül elkövetett öngyilkossága következtében halt meg.**

VIII. a Biztosító kockázatviseléséből kizárt események

1. A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki azon esetekre, ha a biztosítási esemény közvetlenül összefüggésben áll:
 - a) harci eseményekkel, vagy más háborús cselekményekkel
 - b) felkelésekkel, zavargásokkal, lázadásokkal
 - c) terrorcselekménnyel
 - d) radioaktív, illetve ionizáló sugárzással
 - e) HIV vírusfertőzéssel, Hepatitis B és C vírusfertőzéssel
 - f) a Biztosított tartós alkoholfogyasztásával, annak következményeivel,
 - g) kábítószer, kábító hatású anyag, gyógyszer fogyasztásával,
 - h) olyan járványokkal vagy fertőző megbetegedésekkel, amelyek az Egészségügyi Világszervezet (WHO) 4., 5. vagy 6. fázisba tartoznak a járványokra alkalmazott kategorizálásban.
2. A Biztosító kockázatviselése továbbá nem terjed ki arra az esetre, ha a Biztosított halála
 - a) gépi erővel hajtott szárazföldi,
 - b) vízi járművel, vagy
 - c) bármilyen légi járművel, vagy
 - d) sporteszközzel,sportversenyen való részvétel következtében vagy ilyen eseményekre való felkészülés során következik be.
3. A Biztosító kockázatviselése kizárólag a Biztosított alábbi sporttevékenységeivel okozati összefüggésben történt biztosítási eseményekre nem terjed ki:
 - a) autó-motor sportok: versenyzés gépkocsival, motorkerékpár sport, rally, quad, moto-cross, ügyességi versenyek gépkocsival, go-kart sport, autóröck sport (auto-crash), motorcsónak sport;
 - b) repülősportok: sportrepülés, ejtőernyős ugrás, vitorlázó repülés, sárkány és ultrakönnyű repülés, paplanrepülés, hőlégballonozás, bunjee jumping, bázisugrás;
 - c) egyéb: búvárkodás légzőkészülékkel 40 m alá, félkezes, ill. nyílttengeri vitorlázás, vadvízi evezés, hegymászás illetve sziklamászás V. foktól, illetve 4000 m felett, barlangászat.
4. A Biztosító kockázatviselése kizárólag a Biztosított alábbi foglalkozásával okozati összefüggésben történt biztosítási eseményekre nem terjed ki:
 - a) hadseregben hivatásos - akár Magyarországon, akár külföldön - dolgozók
 - b) egyéb foglalkozások: robbantómesterek, pirotechnikusok
5. A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki azon esetekre, amikor I./1.4 pont ellenére közlési kötelezettség sértés miatt a szerződés létrejött, azonban érvénytelen.
6. A Biztosító az 1-5. pontban meghatározott esetben a visszavásárlási értéket fizeti ki és a szerződés megszűnik.

IX. egyéb rendelkezések

1. a jognyilatkozatok (bejelentések, értesítések) hatályosságának feltételei

- 1.1. A Biztosító a hozzá eljuttatott ajánlatokat, jognyilatkozatokat, bejelentéseket ellenkező megállapodás hiányában csak akkor köteles érvényesnek tekinteni, ha azokat írásban juttatták el hozzá. A Biztosító nyilatkozatait – ellenkező megállapodás hiányában- szintén írásban juttatja el a szerződésben érdekelt személyeknek. A Biztosító a mindenkor rendelkezésre álló címre küldi leveleit. A Szerződő változás-bejelentési kötelezettségének úgy tesz eleget, hogy haladéktalanul a Biztosító tudomására hozza esetlegesen megváltozott címét.
- 1.2. A Biztosító egyszerű postai küldeményként feladott leveleit a postára adás napjától számított 5 munkanapon belül úgy tekinti, hogy azt a Szerződő/ Biztosított megkapta.
- 1.3. Amennyiben a Biztosító a jognyilatkozatot a Szerződőnek, a Biztosítottnak vagy egyéb jogosultnak az általa ismert utolsó címére ajánlott levélben küldi, az abban az időpontban tekintendő megérkezettnek, amikor azt a címzés helyén átvették.
- 1.4. Amennyiben a Szerződő egy hónapnál hosszabb időre külföldre utazik, magyarországi kézbesítési meghatalmazottat kell megneveznie, és erről a Biztosítót írásban értesítenie kell.

2. Biztosítási szerződés Biztosító általi módosítása

- 2.1. Az adójogszabályok változása esetén abból a célból, hogy a Szerződő biztosítása továbbra is megfeleljen a nyugdíjbiztosítás jogszabályban meghatározott követelményeinek a Biztosító jogosult a szerződést egyoldalúan módosítani.
- 2.2. A módosításokról a Biztosító a Szerződőt írásban értesíti.
- 2.3. Ebben az esetben a Szerződő jogosult a Biztosító értesítésének kézhez-vételét követő 15 napon belül a biztosítást visszavásárolni (felmondani) a visszavásárlásra vonatkozó IV.2. pontban foglaltak szerint azzal, hogy a biztosító visszavásárlási költséget nem von le.

3. a biztosítási kötvény elvesztése, megsemmisülése

- 3.1. Abban az esetben, ha a biztosítási kötvény megsemmisült vagy elveszett, a Biztosító a Szerződő (Biztosított) kérésére a hatályos eredetivel megegyező tartalmú új kötvényt állít ki.
- 3.2. Amennyiben a Szerződő elveszíti a kötvényét, ezt írásban be kell jelentenie a Biztosítónak.

4. ügyfél-átvilágítás

- 4.1. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvényben megfogalmazottak értelmében kötelező az ügyfél-átvilágítás a jogszabályban meghatározott esetekben, így különösen ügyfélkapcsolat létesítésekor, illetve a 3,6 millió Ft összeghatárt elérő, vagy meghaladó ügyletekben, függetlenül a használt pénznemtől. A törvény alapján a Biztosító kötelezett továbbá ügyfeleit írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy ügyleteik során saját, vagy más (személy, jogi személy, szervezet) tényleges tulajdonos nevében, javára, illetőleg érdekében járnak-e el. Nyilatkozniuk kell továbbá, hogy kiemelt közszereplőnek minősülnek-e.
- 4.2. A szerződéses kapcsolat fennállása alatt az ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított 5 munkanapon belül a Biztosítót értesíteni az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

5. USA illetőségű Kedvezményezettek részére történő teljesítés

- 5.1. Az Amerikai Egyesült Államok külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló törvénye (Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA) végrehajtása céljából azon Kedvezményezettek részére, akik lakhelyük, vagy állampolgárságuk alapján amerikai illetőségűnek minősülnek (Specified US Person), vagy a törvény szerinti erre utaló körülmények (indicia) állnak fenn, a fenti törvény szerinti azonosításhoz és adattovábbításhoz szükséges nyilatkozatokat kötelesek a Biztosító rendelkezésére bocsátani.
- 5.2. Amennyiben fenti nyilatkozatokat és adatokat a Kedvezményezett a Biztosító kérése ellenére nem bocsátja rendelkezésére, a Biztosító kifizetést kizárólag az amerikai adóhatósággal (IRS) megállapodással rendelkező pénzügyi intézménynél (PFFI) vezetett számlaszámra teljesít.

X. adatközlés, adatkezelés

A személyes adatok kezelésére vonatkozó elvi és gyakorlati tudnivalókat a szerződés 1., 2., 3. számú nyilatkozatai tartalmazzák, melyek a szerződés részét képezik.

XI. záró rendelkezések

1. A szerződést érintő változtatásokat írásban kell kérvényezni és a változtatásról írásos értesítést kell küldeni.
2. A szerződést érintő minden írásos dokumentációt meg kell őrizni.
3. Jelen szerződés kölcsönrel nem terhelhető.
4. Jelen szerződési feltétel részét képezi az Ügyféltájékoztató és a szerződés valamennyi melléklete.
5. Minden olyan adatot, amely a törvény értelmében biztosítási titoknak minősül, a Biztosító bizalmasan kezel.

XII. értelmezések, fogalmak, meghatározások

1. nyugdíjkorhatár: a szerződéskötéskor érvényben lévő társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabályban (Jelen szabályzat hatályba lépésekor a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló 1997. évi LXXXI. törvény, 18. § (1) pontjában megállapított korhatár.
2. eszközalap: a jelen biztosítás tartalékának (kötelezettségek teljesítésére szolgáló fedezet) befektetésére szolgáló, a Biztosító befektetett eszközeinek e célra elkülönített része. Az eszközalap befektetési egységekből áll, értékét a benne lévő pénzügyi eszközök (amelyekbe az eszközalap befektet) értéke adja. Az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely a jelen feltétel változó részeit tartalmazza.
3. tőkegarancia: a tőkegarancia előre meghatározott feltételek mellett garantálja az adott befektetés esetén, hogy a befektető semmilyen esetben sem veszítheti el kezdeti befektetése nominál értékét. A biztosítékot (garanciát) egy harmadik fél (általában bank) vállalja.
4. tőkevédelem: a tőkevédelem előre meghatározott feltételek mellett biztosítja az adott befektetés esetén, hogy a befektető nem veszítheti el kezdeti befektetése nominál értékét. A tőkére vonatkozó

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

33

ígéretet a biztosító kizárólag a befektetési politikáján keresztül nyújtja. A tőkére a biztosító, illetve harmadik személy garanciát nem vállal.

5. hozamgarancia: a befektetés minimális hozamára vonatkozó garanciavállalás, ami a piaci árfolyamváltozásoktól függetlenül is meghatározott mértékű hozam elérését teszi lehetővé. A hozamgarancia minden esetben feltételezi a tőke visszafizetésére vonatkozó garanciavállalást is. A biztosítékot (garanciát) egy harmadik fél (általában bank) vállalja.
6. hozamvédelem: a biztosító az eszközalap lejáratára ígéretet tesz a hozamra. A hozamra vonatkozó ígéret magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó ígéretet is. A tőkére és a hozamra vonatkozó ígéretet a biztosító kizárólag a befektetési politikáján keresztül nyújtja. A tőkére és a hozamra a biztosító, illetve harmadik személy garanciát nem vállal.
7. befektetési egység: az eszközalapban egyenlő részesedést megtestesítő elszámolási egység, értéke naponta kerül megállapításra.
8. a Szerződő számlája: az egyes szerződésekhez rendelt számla, melyen az egyes eszközalapokba helyezett befektetési egységek számát, valamint a szerződést terhelő költségeket tartja nyilván a Biztosító
9. kötvényérték: a Szerződő számláján nyilvántartott, a létrehozott különböző eszközalaphoz tartozó befektetési egység számának szorzata a megfelelő befektetési egységek adott értékelési napon megállapított értékével. A kötvényérték a biztosítási szolgáltatások, valamint a visszavásárlási összeg számításának az alapja.
10. visszavásárlási érték: megegyezik a visszavásárlási igény beérkezésének napján érvényes, a szerződésszintű visszavásárlási költséggel, a levonandó eszközalap-kezelési költséggel, valamint a korábban elhatárolt, de le nem vont kockázati díjakkal csökkentett kötvényértékkel. A visszavásárlási költség nagysága a feltétel 2. számú mellékletében található.
11. visszavásárlási összeg: megegyezik a visszavásárlási értékkel, csökkentve a mindenkor hatályos jogszabályok által előírt levonásokkal (pl. kamatadó, adójóváírás).
12. díjtartalék: megegyezik a biztosítási esemény bejelentésének napját megelőző hónap utolsó naptári napján aktuális kötvényértékkel, csökkentve az elhatárolt kockázati díjakkal.
13. értékelési nap: az a nap, melyen a Biztosító értékeli az eszközalapokat és megállapítja az egyes eszközalapok befektetési egységeinek értékét.
14. haláleseti biztosítási összeg: a kötvényben megjelölt, a Szerződő választása szerint indexálható összeg, mely a Biztosító haláleseti szolgáltatásának egyik eleme.
15. kockázatnak kitett összeg: a haláleseti biztosítási összeg, amely a kockázati díj számításának az alapja.
16. áthelyezés: egy meghatározott eszközalapban lévő befektetési egységek értékének teljes vagy részleges áthelyezése más eszközalapba.
17. nyílt- és zártvégű eszközalap típusok: a Biztosító alapvetően kétféle eszközalap típust különböztet meg, melyekre eltérő szabályozások vonatkozhatnak a szerződésen belül. Jelen feltétel szempontjából a zártvégű eszközalapok fő szabály szerint olyan eszközalapok, melyekbe egy-egy meghatározott jegyzési időszak alatt lehet csak befektetni, és lejárat dátumuk van, míg a nyíltvégű eszközalapokba bármikor eszközölhető befektetés és nincsen lejáratuk.
18. eszközalapok és leírásuk (mellékletekben): az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely jelen feltétel változó részeit tartalmazza.
19. jegyzési időszak: a megfelelő zártvégű eszközalap mellékletében ekként definiált tartam, amikor a Biztosító lehetőséget ad ezen eszközalapokba történő befektetésre.

20. kondíciós lista: az 1. és 2. számú melléklet, mely jelen feltétel évente egyszer változtatható részeit tartalmazza.
21. eseti díj: a díjelőírás szerinti rendszeres díjon felül esetenként fizetett biztosítási díj.
22. baleset: Jelen feltétel szempontjából a baleset az olyan hirtelen fellépő, egyszeri, külső fizikai és/vagy kémiai behatás, amely a Biztosítottat akaratától függetlenül a kockázatviselés tartama alatt éri. Jelen feltétel szempontjából balesetnek minősülnek az alábbi a Biztosított akaratán kívüli események is:
- o vízbefúlás,
 - o villámcsapás,
 - o mérgező gázok belélegzése.
- Jelen feltétel szerint – a fentiektől eltekintve – nem minősül balesetnek az ember vagy állat által terjesztett bakteriális vagy vírusfertőzés még abban az esetben sem, ha balesetszerű fizikális ok váltja ki. Nem minősülnek balesetnek a hasi és gerincsérvek, továbbá a foglalkozási betegség (ártalom), valamint a Biztosított öngyilkossága, öngyilkossági kísérlete, még abban az esetben sem, ha az a Biztosított zavart tudatállapotában következett be. Nem minősül balesetnek az orvosi műtét következménye sem, továbbá az agyvérzés, a szívinfarktus és az azok miatt bekövetkező esemény sem.**
23. visszavonhatatlan Kedvezményezett: Ha a Szerződő a Biztosítotthoz vagy a Kedvezményezetthez intézett írásbeli nyilatkozattal kötelezettséget vállal arra, hogy a Kedvezményezett kijelölését folyamatosan hatályban tartja, a Kedvezményezett kijelölését nem lehet visszavonni vagy megváltoztatni azon személy hozzájárulása nélkül, akinek részére a kötelezettségvállalást tették. A Szerződő nyilatkozatáról a Biztosítót tájékoztatni kell.
24. lényeges körülmény: Lényeges körülménynek minősül mindaz, amire a Biztosító kérdést tett fel, és amire vonatkozóan a Szerződő vagy a Biztosított nyilatkozattételi kötelezettségét előírta, így különösen az egészségi állapotra vonatkozó kérdések (szóban és/vagy írásban) az egészségi állapotra vonatkozó- és egyéb nyilatkozatok, mellékletek, biztosítási ajánlat- és kötvény adatok. Ezen kívül a Szerződő és a Biztosított neve, címe, levelezési címe, továbbá a Biztosított tevékenységének (foglalkozás, munka, sport, egyéb) megváltozása, valamint a Szerződő vagy a Biztosított cselekvőképességében bekövetkezett változás. A Biztosított egészségi állapotában a biztosítási tartam alatt beállott változást nem köteles a Biztosítónak bejelenteni.

Hatálybalépés dátuma: 2018. december 20.

1. számú melléklet: Kondíciós lista

Terméktulajdonságok

(A jelen Kondíciós listában meghatározott paraméterek a hatályba lépést követően megkötött szerződésekre vonatkoznak)

Hatályos: 2018. december 20.

Minimális díjak:

Havi	6 000 Ft
Negyedéves	18 000 Ft
Féléves	36 000 Ft
Éves	72 000 Ft
Eseti díj	25 000 Ft

Maximális díjak:

Havi	400 000 Ft
Negyedéves	1 200 000 Ft
Féléves	2 400 000 Ft
Éves	4 800 000 Ft
Eseti díj	Nincs

Indexálás maximális mértéke: 30%

Szerződéshez kapcsolódó haláleseti biztosítási összeg: 200 000 Ft

Adójóváírást befektető eszközalap: K&H aranykosár kötvény adójóváírás
eszközalap B sorozat

2. számú melléklet: Kondíciós lista

Költségek és elvonások

A szerződés tartama alatt a Biztosító által naptári évente egyszer **megváltoztatható** paraméterek (kivéve kockázati díjak, amelyek a szerződés tartam alatt változatlanok).

A Biztosító a változásról – a változást 30 nappal megelőzően – a Szerződőt írásban értesíti.

Hatályos: 2018. december 20.

Vagytonkezelési költségek: (a Szerződési feltétel V.3.3-5 és V.4 pontjai szabályozzák)

Eszközalap-kezelési költség:	mértéke eszközalaponként eltérő	
	éves szinten	havi szinten
K&H állampapír eszközalap B sorozat	1,99%	0,17%
K&H állampapír elszámoló eszközalap B sorozat	1,99%	0,13%
K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap B sorozat	2,71%	0,23%
K&H tervezhető egyensúly eszközalap B sorozat	2,71%	0,23%
K&H aranykosár kötvény eszközalap B sorozat	1,99%	0,17%
K&H válogatott 1 vegyes eszközalap B sorozat	2,18%	0,18%
K&H válogatott 2 vegyes eszközalap B sorozat	2,37%	0,20%
K&H válogatott 3 vegyes eszközalap B sorozat	2,61%	0,22%
K&H válogatott 4 vegyes eszközalap B sorozat	2,32%	0,19%
K&H fejlett piaci részvény eszközalap B sorozat	2,47%	0,21%
K&H fejlődő piaci részvény eszközalap B sorozat	2,42%	0,20%
K&H 3az1-ben óvatos eszközalap B sorozat	2,47%	0,21%
K&H 3az1-ben dinamikus eszközalap B sorozat	2,71%	0,23%
K&H aranykosár kötvény adójóváírás eszközalap B sorozat	1,99%	0,17%

Kockázati díjak: (a Szerződési feltétel IV.3 szabályozza)

Haláleseti biztosítási összeg fizetendő havi díja:

A havi fizetendő kockázati díj meghatározása:

Az aktuális biztosítási összeget elosztva 100 000-rel megszorozva a Biztosított adott hónapban aktuális életkorához tartozó díjtétellel.

Pl.: 40 éves Biztosított 200 000 Ft biztosítási összeg alapján a fizetendő díj:

$$200\,000 / 100\,000 \times 25,729 = 51,458 \text{ Ft / hó}$$

életkor	havi biztosítási díj 100 000 Ft biztosítási összegre
18	4,442 Ft
19	4,902 Ft
20	5,335 Ft
21	5,579 Ft
22	5,769 Ft
23	5,850 Ft
24	6,040 Ft
25	6,229 Ft
26	6,419 Ft
27	6,581 Ft
28	6,798 Ft
29	7,204 Ft
30	7,854 Ft
31	8,667 Ft
32	9,669 Ft
33	10,833 Ft
34	12,188 Ft
35	13,921 Ft
36	15,654 Ft
37	17,469 Ft
38	19,608 Ft
39	22,290 Ft
40	25,729 Ft
41	29,819 Ft
42	34,423 Ft
43	39,704 Ft
44	45,744 Ft
45	52,785 Ft
46	61,019 Ft

életkor	havi biztosítási díj 100 000 Ft biztosítási összegre
47	70,417 Ft
48	80,438 Ft
49	90,919 Ft
50	101,427 Ft
51	111,990 Ft
52	122,796 Ft
53	133,927 Ft
54	145,194 Ft
55	156,758 Ft
56	168,404 Ft
57	180,158 Ft
58	192,210 Ft
59	204,588 Ft
60	217,371 Ft
61	229,883 Ft
62	242,125 Ft
63	254,963 Ft
64	269,560 Ft
65	286,840 Ft
66	306,665 Ft
67	328,223 Ft
68	351,921 Ft
69	378,138 Ft
70	407,306 Ft
71	438,371 Ft
72	470,898 Ft
73	506,729 Ft
74	547,327 Ft
75	594,452 Ft

Adminisztrációs költségek: (a Szerződési feltétel IV.8 és V.3.2 pontja szabályozza)

Adminisztrációs költség az adott nyíltvégű eszközalapba befizetett rendszeres díj függvényében, kivéve a K&H aranykosár kötvény adójóváírás eszközalap B sorozatot és a K&H állampapír elszámoló eszközalap B sorozatot:

Havidíj	Adminisztrációs költség (a díj százalékában eszközalaponként)
6000 – 11 999 Ft	4,5%
12 000 – 15 999 Ft	4 %
16 000 – 19 999 Ft	3,5 %
20 000 – 23 999 Ft	3 %
24 000 – 27 999 Ft	2,5 %
28 000 - 400 000 Ft	2 %

Nem havi díjfizetés esetében a fenn említett havidíjak alapján számított negyedéves, féléves és éves díjakra is a fenti adminisztrációs költségek érvényesek.

Eseti díj (csak nyíltvégű eszközalapok esetén)	Adminisztrációs költség (a díj százalékában)
25 000 - Ft	1 %

Visszavásárlási költség:

Visszavásárlási költség (szerződés szinten): 5 000 Ft

Áthelyezési költségek:

Áthelyezési költség nyíltvégű eszközalap esetén: díjmentes

Áthelyezési költség zártvégű eszközalap esetén: az adott zártvégű eszközalap befektetési politikája szabályozza

TKM értékek

Nyíltvégű eszközalapok esetén:

	minimális érték	maximális érték
10 éves tartamra	3,07%	4,28%
15 éves tartamra	2,87%	4,06%
20 éves tartamra	2,69%	3,86%

Az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes TKM értékeket a TKM tájékoztató tartalmazza.

Zártvégű eszközalapok esetén:

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

39

Az egyes eszközalapokra vonatkozó befektetési politika tartalmazza.

3/A. számú melléklet:

Tájékoztató a K&H Biztosító által a kárrendezés során bekérhető okiratokról hatályos: 2018. december 20-tól

A biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit.) 124.§ (1) előírja, hogy a Biztosító a biztosítási szerződési feltételekben köteles meghatározni, hogy a káresemény bekövetkezése esetén milyen károkat és költségeket milyen okiratok bemutatása ellenében térít. A K&H Biztosító (továbbiakban: Biztosító) a törvény által előírt kötelezettségének eleget téve a szerződési feltételeit az alábbi rendelkezésekkel egészíti ki.

A Biztosító által valamennyi kárigény elbírálásához az alább felsorolt okiratokat, dokumentumokat, aláírásokat kérheti be:	A Biztosító által rendszeresített, vagy azzal megegyező tartalmú, kitöltött és aláírt szolgáltatás igénybejelentő nyomtatvány
	Amennyiben a biztosítási eseménnyel kapcsolatban hatósági eljárás indult, az eljárást befejező határozat másolatát, feltéve, hogy az a jogalap megállapításához szükséges (így különösen az eljárást megtagadó, felfüggesztő vagy megszüntető határozat, illetve a jogerős bírósági határozat másolatát), különös tekintettel a hatósági alkohol vizsgálati eredményre
	Baleset esetén a baleseti jegyzőkönyvet, feltéve, hogy ilyen készült
	Sportszervezet igazolása sportolói tagságról
	Munkáltatói igazolás, különösen a munkavégzés jellegére vonatkozóan
	Idegen nyelvű iratok hivatalos magyar fordítása, különösen a külföldön bekövetkezett biztosítási eseményt igazoló dokumentumok esetén
	A Kedvezményezett személyi adatokkal és 2 tanúval hitelesített nyilatkozata bankszámlaszámáról, ahova a kifizetés teljesíthető
	Kiskorú vagy gondnokolt Kedvezményezett esetén a törvényi előírásnak megfelelő dokumentáció, gyámhatósági végzés
	Kiskorú vagy gondnokolt Kedvezményezett esetén nyilatkozat törvényes képviselőről
	Pénzmosási törvény előírásainak megfelelő kifizetésnél a törvény szerinti azonosító adatok
A Biztosító a haláleseti kárigények elbírálásához az alább felsorolt okiratokat, dokumentumokat, aláírásokat kérheti be:	Halotti anyakönyvi kivonat
	Halott-vizsgálati bizonyítvány
	Boncolási jegyzőkönyv
	Hitelfedezeti termék vagy hitelfedezeti záradékos szerződés esetén banki igazolás a hitelszerződés adatairól (pl. a hitelszerződés létrejöttének dátumáról, a fennálló tartozás mértékéről stb.)
A Biztosító a biztosítási esemény jellegétől függően a kárigények elbírálásához az alább felsorolt okiratokat, dokumentumokat, aláírásokat kérheti be, amennyiben a kárigény elbírálásához szükséges:	A Kedvezményezett jogosultságát igazoló okiratok: jogerős hagyatékátadó végzés, jogerős öröklési bizonyítvány, feltéve, hogy a Kedvezményezettet a szerződésben név szerint nem nevezték meg
	Keresőképtelenségi igazolás („Orvosi igazolás a keresőképtelen állományba vételről”) másolatát
	Teljes orvosi dokumentáció: diagnózis és felállításának időpontját igazoló iratok, orvosi leírás, zárójelentés, kórházi igazolás, elszámolási nyilatkozat, korábbi orvosi iratok, műtéti leírás, ambuláns lap, röntgen lelet, ápolási dokumentáció, teljes kórházi kórlap, szövettani lelet, kontroll eredmények
	Háziorvosi egészségi dokumentáció, amennyiben a biztosítási esemény elbírálása szempontjából releváns
	OEP nyilvántartásában szereplő egészségügyi adatok
	ORSZSZI (OOSZI) által kiállított TB rokkantsági határozat/ Rehabilitációs Szakigazgatási Szerv orvos-szakértői bizottságának véleménye, illetve egyéb hatósági határozat, Orvos-szakértői Intézet vizsgálati jegyzőkönyve
	Igazságügyi Orvos-szakértő által elvégzett vizsgálati eredmény, illetve vélemény
	A Biztosító orvos szakértője által elvégzett vizsgálati eredmény, illetve vélemény
	baleset esetén a felvett egyéb hivatalos, vagy tanúkkal igazolt nem hivatalos jegyzőkönyv vagy igazolás a sérülés megtörténtéről, körülményeiről

Jelen tájékoztató a szerződési feltételnek a részét képezi, az abban foglaltakkal együtt érvényes.

3/B. számú melléklet:

Tájékoztató a K&H Biztosító által a lejáratú szolgáltatáshoz (eléréshez), valamint visszavásárláshoz bekérhető okiratokról

hatályos: 2018. december 20-tól

A K&H Biztosító (továbbiakban: Biztosító) a törvény által előírt kötelezettségének eleget téve a szerződési feltételeit az alábbi rendelkezésekkel egészíti ki.

A Biztosító a lejáratú szolgáltatáshoz, vagy a visszavásárlási megbízás teljesítéséhez az alábbi táblázatban felsorolt okiratokat, dokumentumokat, aláírásokat kérheti be:

Lejárat esetén	A Biztosító által rendszeresített kitöltött a Biztosított és az Elérési Kedvezményezett(ek) által bankfiókban, ügyfélszolgálati irodában vagy területi képviseleti irodában aláírt nyomtatvány
	Kedvezményezett nyilatkozata a bankszámlaszámáról, ahova a kifizetés teljesíthető
Teljes visszavásárlás esetén	A Biztosító által rendszeresített, vagy azzal megegyező tartalmú, kitöltött és a Szerződő által bankfiókban, ügyfélszolgálati irodában vagy területi képviseleti irodában aláírt nyomtatvány. Nyugdíjbiztosítási termék esetén a Biztosított aláírása is szükséges.
	A Szerződő nyilatkozata a bankszámlaszámáról, ahova a kifizetés teljesíthető
Biztosítási esemény jellegétől függően, amennyiben az igény elbíráláshoz szükséges	Halotti anyakönyvi kivonat
	Hitelfedezeti termék vagy hitelfedezeti záradékos szerződés esetén banki igazolás a hitelszerződés adatairól (pl. a hitelszerződés létrejöttének dátumáról, a fennálló tartozás mértékéről stb.)
	A Kedvezményezett jogosultságát igazoló okiratok: jogerős hagyatékátadó végzés, jogerős öröklési bizonyítvány, feltéve, hogy a Kedvezményezettet a szerződésben név szerint nem nevezték meg
	Idegen nyelvű iratok hivatalos magyar fordítása
	Kedvezményezett nyilatkozata a bankszámlaszámáról, ahova a kifizetés teljesíthető
	Kiskorú vagy gondnokolt Kedvezményezett esetén nyilatkozat törvényes képviselőről
	Kiskorú vagy gondnokolt Kedvezményezett esetén a törvényi előírásnak megfelelő dokumentáció, gyámhatósági végzés
	Pénzmosási törvény előírásainak megfelelő kifizetésnél a törvény szerinti azonosító adatok
	Cégkivonat
	Aláírási címpéldány

Jelen tájékoztató a szerződési feltételnek a részét képezi, az abban foglaltakkal együtt érvényes.

4. számú melléklet:

TKM tájékoztató

K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt nyugdíjbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) életbiztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító - az Ön választása szerinti formában - fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét. Felhívjuk a figyelmét, hogy jelen termék egyben nyugdíjbiztosítás is.

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a teljes költségmutatót (TKM) egységesen alkalmazzák az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban Bit.) meghatározott körére, továbbá a mutató értékéről Önt mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM megegyezik a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott teljes költségmutatóval.

A nyugdíjbiztosítások esetében a TKM számítás figyelembe veszi e termékcsoport jellegzetességét, - miszerint az jellemző módon nyugdíjba vonuláskor szolgáltat - annak érdekében, hogy pontosabb tájékoztatást nyújtson az ügyfelek számára. A megkülönböztethetőség érdekében a nyugdíjbiztosítások esetén a TKM helyett a TKM^{Ny} jelölést alkalmazzák a biztosítók.

Mi a TKM^{Ny}?

A TKM^{Ny} egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen százalékos érték segítségével fejezi ki a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, köztük a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM^{Ny} megmutatja, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztés éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit linked nyugdíjbiztosítási terméken keresztül érte el.

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

A TKM^{Ny} segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált nyugdíjbiztosítások költségszintjeit.

A bemutatott típuspélda a következő:

A TKM^{Ny} a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

A biztosított kora és a biztosítás időtartama:

- A biztosító folyamatos díjas szerződések esetén 45-50-55 éves biztosítottakkal, egyszeri díjas szerződések esetén 45-55-60 éves biztosítottakkal számol, a hozzájuk értelemszerűen tartozó 20-15-10, illetve 20-10-5 éves biztosítási időtartamokkal.
- A TKM^{Ny} kalkuláció azért készül különböző időtartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolja a futamidő a termék költségterhelését. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető. Élethosszig szóló biztosítás esetén a fenti tartamok úgy értendők, hogy a szerződést az ügyfél a feltüntetett időpontban visszavásárolja.

A biztosítás díja és a díjfizetés módja

- A fenti életkorú biztosított
 - o 4.500.000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) összegért egyszeri díjas, vagy
 - o 25.000 Ft (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) kezdeti díjjal havonta fizetendő rendszeres díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés banki átutalással történik.

A nyugdíjbiztosításban foglalt élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

- A TKM^{Ny} a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.
- Jelen K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 esetében a szerződésbe épített kötelező biztosítási kockázat jellemzői a következők:
 - o haláleseti biztosítási összeg: 200 000 Ft

A TKM^{Ny} számítás a Rendeletnek megfelelően figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön a befektetést az adott unit linked nyugdíjbiztosításon keresztül valósította meg. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járuléktérheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapokhoz kapcsolódó költségek eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Jelen K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 TKM értékei eszközalaponként:

	K&H állampapír eszközalap B sorozat	K&H megtakarítási cél egyensúlyi eszközalap B sorozat	K&H tervezhető egyensúlyi eszközalap B sorozat	K&H aranykosár kötvény eszközalap B sorozat	K&H válogatott 1 vegyes eszközalap B sorozat	K&H válogatott 2 vegyes eszközalap B sorozat	K&H válogatott 3 vegyes eszközalap B sorozat	K&H válogatott 4 vegyes eszközalap B sorozat	K&H fejlett piaci részvény eszközalap B sorozat	K&H fejlődő piaci részvény eszközalap B sorozat	K&H 3az1-ben óvatossági eszközalap B sorozat	K&H 3az1-ben dinamikus eszközalap B sorozat	K&H állampapír elszámoló eszközalap B sorozat	K&H aranykosár kötvény adóóvjárási eszközalap B sorozat
10 éves tartamra	3,07%	4,22%	4,22%	3,17%	3,19%	3,52%	3,86%	3,75%	4,28%	3,96%	3,74%	4,17%	3,07%	3,17%
11 éves tartamra	3,10%	4,25%	4,25%	3,20%	3,22%	3,56%	3,89%	3,78%	4,31%	4,00%	3,77%	4,20%	3,10%	3,20%
12 éves tartamra	3,12%	4,27%	4,27%	3,22%	3,24%	3,58%	3,91%	3,80%	4,33%	4,02%	3,79%	4,23%	3,12%	3,22%
13 éves tartamra	3,13%	4,29%	4,29%	3,23%	3,25%	3,59%	3,92%	3,81%	4,35%	4,03%	3,80%	4,24%	3,13%	3,23%
14 éves tartamra	3,13%	4,29%	4,29%	3,23%	3,25%	3,59%	3,93%	3,82%	4,35%	4,04%	3,81%	4,24%	3,13%	3,23%
15 éves tartamra	2,87%	4,00%	4,00%	2,97%	2,99%	3,32%	3,65%	3,54%	4,06%	3,75%	3,53%	3,95%	2,87%	2,97%
16 éves tartamra	2,90%	4,04%	4,04%	3,00%	3,02%	3,35%	3,68%	3,57%	4,10%	3,79%	3,56%	3,99%	2,90%	3,00%
17 éves tartamra	2,93%	4,07%	4,07%	3,02%	3,04%	3,38%	3,71%	3,60%	4,12%	3,81%	3,59%	4,02%	2,93%	3,02%
18 éves tartamra	2,94%	4,09%	4,09%	3,04%	3,06%	3,40%	3,73%	3,62%	4,15%	3,83%	3,61%	4,04%	2,94%	3,04%
19 éves tartamra	2,96%	4,10%	4,10%	3,06%	3,08%	3,41%	3,74%	3,64%	4,16%	3,85%	3,63%	4,06%	2,96%	3,06%
20 éves tartamra	2,69%	3,80%	3,80%	2,79%	2,81%	3,13%	3,45%	3,35%	3,86%	3,56%	3,34%	3,75%	2,69%	2,79%
legmagasabb TKM érték	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves	47 éves
20 évnél nagyobb tartamra	tartamra: 2,96%	tartamra: 4,11%	tartamra: 4,11%	tartamra: 3,06%	tartamra: 3,08%	tartamra: 3,41%	tartamra: 3,75%	tartamra: 3,64%	tartamra: 4,17%	tartamra: 3,86%	tartamra: 3,63%	tartamra: 4,06%	tartamra: 2,96%	tartamra: 3,06%

A biztosító internetes honlapján (www.kh.hu) elérhetőek a jelen termék eszközalaponkénti TKM értékei.

Felhívjuk figyelmét, hogy a TKM értékek nem minden esetben csökkennek folyamatosan, ezért a fenti táblázat a 10/15/20 éves tartamokra vonatkozó limitértékek közötti tartamokra számított TKM értékeket is tartalmazza.

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék egyes eszközalapok esetében az alábbi kiemelt tartamoknál meghaladja az MNB 8/2016. (VI. 30.) ajánlás 29. pontjában rögzített TKM limitértéket:

	K&H állampapír eszközalap B sorozat	K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap B sorozat	K&H tervezhető egyensúly eszközalap B sorozat	K&H aranykosár kötvény eszközalap B sorozat	K&H válogatott 1 vegyes eszközalap B sorozat	K&H válogatott 2 vegyes eszközalap B sorozat	K&H válogatott 3 vegyes eszközalap B sorozat	K&H válogatott 4 vegyes eszközalap B sorozat	K&H fejlett piaci részvény eszközalap B sorozat	K&H fejlődő piaci részvény eszközalap B sorozat	K&H 3 az 1-ben óvatos eszközalap B sorozat	K&H 3 az 1-ben dinamikus eszközalap B sorozat	K&H állampapír elszámoló eszközalap B sorozat	K&H aranykosár kötvény adójóváírás eszközalap B sorozat
TKM limit 10 éves tartamra: 4,25%									4,28%					
TKM limit 15 éves tartamra: 3,95%		4,00%	4,00%						4,06%					
TKM limit 20 éves tartamra: 3,5%		3,80%	3,80%						3,86%	3,56%		3,75%		

Mi indokolja az eltérést?

- **K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap B sorozat**

Az eszközalap egy előre meghatározott 90%-os tőkevédelmi szintre törekedve, a piaci várakozásokból kiindulva alakítja ki a portfólió összetételét. Az eszközalap mögötti portfólió egy globális vegyes portfólió: részvény, kötvény és pénzpiaci kitettséggel.

Az eszközalap mögött **aktív vagyonkezelési stratégia** áll, mert a részvény-, kötvény- és pénzpiaci várakozásokból kiindulva kerül kialakításra az alap taktikai (eszközosztályok szerinti) összetétele. A K&H Alapkezelő által kialakított globál stratégiát követve, a részvénybefektetéseken belül a várakozásokból kiindulva a portfólión belül egyes szektorok, piacok alul- és felülsúlyozásával, a kötvénybefektetések terén az állami illetve vállalati kibocsátók, valamint a kibocsátók hitelminősítés szerinti megoszlásának változtatásával és a kötvény alportfólió lejárat szerkezetének aktív alakításával törekednek a referencia indexet meghaladó hozam elérésére.

A védelmi mechanizmus – melynek lényege a 90%-os tőkevédelmi szint megsértésének elkerülése - határozza meg az alapon belül a kockázatvállalás növelésének maximális mértékét, szükség esetén csökkentését. Ennek megfelelően az alapon található kockázatos eszközök (elsősorban részvény-, és kötvény típusú befektetések) súlya a portfólióban dinamikusan változhat (pl. részvény befektetések súlya akár 0 - 70% között alakulhat).

Az eszközalap mögött lévő befektetési alap eszközei jellemzően devizában (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre, míg a jelen eszközalap befektetői forintban vásárolják meg az alap befektetési jegyeit és az alap eszközértékét is forintban számolják. Az alap deviza kockázatát (elsősorban EUR/HUF árfolyamváltozás) az alap menedzserei határidő deviza eladási ügyletekkel fedezik. Ez a befektetési alap kezelése terén a deviza kitettség folyamatos fedezését követeli meg.

Az eszközalap **diverzifikált**, mivel a K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap mögött álló K&H megtakarítási cél és K&H változó portfólió befektetési alapokban átlagosan 20-30 eszközosztályokra, egyes befektetési témákra specializált befektetési alap található, minden egyes befektetési alap mögött 20-100 egyedi kötvény vagy részvénybefektetés áll, amely így összességében rendkívül széles körű diverzifikációt valósít meg.

Az eszközalap az **átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik**. Az eszközalap mögötti befektetési alapokra vonatkozó múltbeli adatokon, a stratégiára és a védelmi mechanizmusra vonatkozó szimuláció (a mögöttes befektetési alapok historikus adatai nem érik el 3 évet, ezért használtunk múltbeli szimulált adatokat) alapján a mögöttes befektetési alapok múltbeli (referencia időszak: 2006.10.31. - 2016.10.31.) éves átlagos hozama és a kockázatmentes hozamgörbe (referenciaérték: EIOPA RFR 2015 decemberi 1 éves spot hozam) közötti különbség 2,30%-al meghaladja a kötvénytúlsúlyos eszközalapokhoz (referencia: K&H válogatott 1 vegyes eszközalap) mért többletköltséget.

- **K&H tervezhető egyensúly eszközalap B sorozat**

Az eszközalap egy előre meghatározott 95%-os tőkevédelmi szintre törekedve, a piaci várakozásokból kiindulva alakítja ki a portfólió összetételét. Az eszközalap mögötti portfólió egy globális vegyes portfólió: részvény, kötvény és pénzpiaci kitétséggel.

Az eszközalap mögött **aktív vagyongazdálkodási stratégia** áll, mert a részvény-, kötvény- és pénzpiaci várakozásokból kiindulva kerül kialakításra az alap taktikai (eszközosztályok szerinti) összetétele. A K&H Alapkezelő által kialakított globál stratégiát követve, a részvénybefektetéseken belül a várakozásokból kiindulva a portfólión belül egyes szektorok, piacok alul- és felülsúlyozásával, a kötvénybefektetések terén az állami illetve vállalati kibocsátók, valamint a kibocsátók hitelminősítés szerinti megoszlásának változtatásával és a kötvény alportfólió lejárat szerkezetének aktív alakításával törekednek a referencia indexet meghaladó hozam elérésére.

A védelmi mechanizmus – melynek lényege a 95%-os tőkevédelmi szint megsértésének elkerülése – határozza meg az alapon belül a kockázatvállalás növelésének maximális mértékét, szükség esetén csökkentését. Ennek megfelelően az alapon található kockázatos eszközök (elsősorban részvény-, és kötvény típusú befektetések) súlya a portfólióban dinamikusan változhat (pl. részvény befektetések súlya akár 0 - 70% között alakulhat).

Az eszközalap mögött lévő befektetési alap eszközei jellemzően devizában (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre, míg a jelen eszközalap befektetői forintban vásárolják meg az alap befektetési jegyeit és az alap eszközértékét is forintban számolják. Az alap deviza kockázatát (elsősorban EUR/HUF árfolyamváltozás) az alap menedzserei határidő deviza eladási ügyletekkel fedezik. Ez a befektetési alap kezelése terén a deviza kitétség folyamatos fedezését követeli meg.

Az eszközalap **diverzifikált**, mivel a K&H tervezhető egyensúly eszközalap mögött álló K&H tervezhető egyensúly és K&H változó portfólió befektetési alapokban átlagosan 20-30 eszközosztályokra, egyes befektetési témákra specializált befektetési alap található, minden egyes befektetési alap mögött 20-100 egyedi kötvény vagy részvénybefektetés áll, amely így összességében rendkívül széles körű diverzifikációt valósít meg.

Az eszközalap az **átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik**. Az eszközalap mögötti befektetési alapokra vonatkozó múltbeli adatokon, a stratégiára és a védelmi mechanizmusra vonatkozó szimuláció (a mögöttes befektetési alapok historikus adatai nem érik el 3 évet, ezért használtunk múltbeli szimulált adatokat) alapján a mögöttes befektetési alapok múltbeli (referencia időszak: 2006.10.31. - 2016.10.31.) éves átlagos hozama és a kockázatmentes hozamgörbe (referenciaérték: EIOPA RFR 2015 decemberi 1 éves spot hozam) közötti különbség 1,53%-al meghaladja a kötvénytúlsúlyos eszközalapokhoz (referencia: K&H válogatott 1 vegyes eszközalap) mért többletköltséget.

- **K&H fejlett piaci részvény eszközalap B sorozat**

Az eszközalap mögötti befektetési alapok **aktív vagyongazdálkodási stratégiát** valósítanak meg. A befektetési alap menedzserei a piaci várakozásokból kiindulva alakítják ki egy adott időszakra az alapok taktikai összetételét, azaz a befektetési alap regionális és szektorális megoszlását. Az alap menedzserei a befektetési alap összetételének megváltoztatásával, alakításával töreksenek a referencia indexet meghaladó hozam elérésére.

Az eszközalap **diverzifikált**. K&H fejlett piaci részvény alapok mögött olyan további KBC AM illetve más alapkezelők által kibocsátott 5-10 befektetési alap található, amelyek régiókra, országokra, szektorokra, befektetési témákra specializálódtak. A specializált befektetési alapok portfóliójában több száz egyedi részvénybefektetés áll. (az egyedi részvénypozíciók száma akár az ezret is elérheti) Ezek alapján elmondhatjuk, hogy az eszközalapok nagyon széles körű diverzifikációt valósítanak meg.

Az eszközalap az **átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik**, mivel az eszközalap múltbeli (referencia időszak: 2008.09.29 – 2016.11.17) éves átlagos hozama és a kockázatmentes hozamgörbe (referenciaérték: EIOPA RFR 2015 decemberi 1 éves spot hozam) közötti különbség 10,18%-al meghaladja a kötvénytúlsúlyos eszközalapokhoz (referencia: K&H válogatott 1 vegyes eszközalap) mért többletköltséget.

- **K&H fejlődő piaci részvény eszközalap B sorozat**

Az eszközalap mögötti befektetési alapok **aktív vagyongazdálkodási stratégiát** valósítanak meg. A befektetési alap menedzserei a piaci várakozásokból kiindulva alakítják ki egy adott időszakra az alapok taktikai összetételét, azaz a befektetési alap regionális és szektorális megoszlását. Az alap menedzserei a befektetési alap összetételének megváltoztatásával, alakításával töreksenek a referencia indexet meghaladó hozam elérésére.

Az eszközalap **diverzifikált**. K&H fejlődő piaci részvény alapok mögött olyan további KBC AM illetve más alapkezelők által kibocsátott 5-10 befektetési alap található, amelyek régiókra, országokra, szektorokra,

befektetési témákra specializálódtak. A specializált befektetési alapok portfóliójában több száz egyedi részvénybefektetés áll. (az egyedi részvénypozíciók száma akár az ezret is elérheti) Ezek alapján elmondhatjuk, hogy az eszközalapok nagyon széles körű diverzifikációt valósítanak meg.

Az eszközalap az **átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik**, mivel az eszközalap múltbeli (referencia időszak: 2008.09.29 – 2016.11.17) éves átlagos hozama és a kockázatmentes hozamgörbe (referenciaérték: EIOPA RFR 2015 decemberi 1 éves spot hozam) közötti különbség 5,26%-al meghaladja a kötvénytúlsúlyos eszközalapokhoz (referencia: K&H válogatott 1 vegyes eszközalap) mért többletköltséget.

- **K&H 3az1-ben dinamikus eszközalap B sorozat**

Az eszközalapok mögött lévő befektetési alapok **aktív vagyongazdálkodási stratégiát** valósítanak meg oly módon, hogy a befektetési alapok összetételének meghatározásakor 3 különböző alapkezelési stratégiát kombinálnak. A befektetési alapok összetételének alakításában az alapkezelő társaság mindhárom stratégiát érvényesíti. A K&H 3az1-ben dinamikus eszközalap B sorozat portfóliójában a K&H 3az1-ben dinamikus nyíltvégű alap található.

A mögöttes befektetési alapok kezelője az alábbi három befektetési stratégiát kombinálja:

1. Hosszú távú, optimális portfólió elmélet („Markowitz modell”) alapján kialakított, stabil kötvény/részvény/pénzpiaci összetételt megvalósító stratégia
2. Biztonsági stratégia – amely a portfólió összetételét egy előre meghatározott védelmi szint függvényében alakítja. A védelmi szint felé közelítve csökkenti a kockázatosabb eszközök súlyát, egyidejűleg növelve a kockázatmentes eszközökét.
3. Trendkövető stratégia, amelyben a részvény és kötvény eszközosztály portfólión belüli súlyát mindig a jobban teljesítő csoport felé tolja el.

A mögöttes befektetési alapokon belül egyszerre mind a három stratégia érvényesül, vagyis az alapok eszköz összetétele a fenti 3 stratégia alapján érkező jelek szerint változik. A részvénykitettségi 70%-ban maximalizált. Az eszközalap mögött lévő befektetési alapok eszközei jellemzően devizában (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre, míg a jelen eszközalap befektetői forintban vásárolják meg az eszközalap egységeit és az eszközalap értéke is forintban kerül kimutatásra. Az eszközalap deviza kockázatát (elsősorban EUR/HUF árfolyamváltozás) az alap menedzserei határidős deviza eladási ügyletekkel fedezik. Ez a befektetési alap kezelése terén a deviza kitettség folyamatos fedezését követeli meg.

Az eszközalap **széleskörűen diverzifikált**, mivel mögöttes befektetési alapokban átlagosan 20-30 eszközosztályokra, egyes befektetési témákra specializált befektetési alap található, minden egyes befektetési alap mögött 20-100 egyedi kötvény vagy részvénybefektetés áll, amely így összességében rendkívül széles körű befektetést valósít meg.

Az eszközalap az **átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik**. Az eszközalap mögötti befektetési alapokra vonatkozó múltbeli szimulált adatok (a mögöttes befektetési alap(ok) az eszközalappal egyidejűleg indulnak) alapján a mögöttes befektetési alapok múltbeli szimuláció alapuló (referencia időszak: 2008.01.01. – 2017.12.31.) éves átlagos hozama és a kockázatmentes hozamgörbe (referenciaérték: EIOPA RFR 2017 decemberi 1 éves spot hozam) közötti különbség: 4,34%-al meghaladja a kötvénytúlsúlyos eszközalapokhoz (referencia: K&H válogatott 1 vegyes eszközalap) mért többletköltséget.

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a fentiekben bemutatott TKM^{Ny} értékek a típuspélda adatain túlmenően azt is feltételezték, hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díjak az adott tartam során időben, maradéktalanul megfizetésre kerülnek. Mindezt a TKM^{Ny} értékek által bemutatott költségszint nem szükségszerűen azonos a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeivel, hanem arról megközelítő tájékoztatást nyújt. **A szerződés egyedi jellemzőinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM^{Ny} értékektől.**

A Magyar Nemzeti Bank honlapján megtalálható az összes, a Rendelet szerinti TKM számítási kötelezettség alá tartozó TKM érték.

Felhívjuk a figyelmet továbbá arra, hogy a TKM^{Ny} fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a unit linked nyugdíjbiztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont ugyanis a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (élet-, baleset- vagy egészségbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire hozzáférhető az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására (pld. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM^{Ny} bemutatása is hozzájárul ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költség szintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

2019. január 28.

5. számú melléklet:

NYÍLTVÉGŰ ESZKÖZALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

2018. december 20.

K&H VÁLOGATOTT 1 VEGYES ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

A K&H válogatott 1 vegyes eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeibe fektet be.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 1 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 1 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyron 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa Unió tagállamok és OECD tagállamok

Szektorális kitettség: pénzügy

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex:

60% RMAX + 25% MAX + 5% MXWO (HUF)+ 10% JPMGGLBL (HUF)

K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

49

érthető el biztonsági fokozattól függően, amelyben az egyes a legalacsonyabb kockázatú, főként pénzügyi befektetésekkel. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

A K&H válogatott alapok célja, hogy különböző biztonsági fokozat mellett hosszútávon a lehető legnagyobb hozamot biztosítsa a Befektetőknek. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap eszközei között elsősorban hazai pénzügyi és kötvényalapok, valamint diverzifikációs és kockázatcsökkentő céllal külföldi devizában (elsősorban euróban) denominált pénzügyi és kötvény befektetések szerepelnek. Az Alap portfoliójában minimális mértékben szerepelhetnek vállalati kötvény- részvény- és nyersanyag befektetések is.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfoliójában határidős, opciós és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal, az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

K&H VÁLOGATOTT 2 VEGYES ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

A K&H válogatott 2 vegyes eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeibe fektet be.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 2 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 2 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagy 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa, Ázsia, Amerika, Ausztrália

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex:

25% RMAX + 40% MAX + 5% BUX + 10% MXWO (HUF) + 20% JPMGGLBL (HUF)

K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a második közepes kockázatú, elsősorban pénzügyi és kötvény befektetésekkel. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

A K&H válogatott alapok célja, hogy különböző biztonsági fokozat mellett hosszútávon a lehető legnagyobb hozamot biztosítsa a Befektetőknek.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban hazai és nemzetközi pénzüpiaci és kötvényalapokba fekteti. A portfólióban korlátozott mértékben hazai és nemzetközi részvény- és nyersanyagalapok is szerepelhetnek.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős, opciós és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal, az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

K&H VÁLOGATOTT 3 VEGYES ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

A K&H válogatott 3 vegyes eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeibe fektet be.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 3 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 3 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa, Ázsia, Amerika, Ausztrália

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex:

45% MAX-index + 10% BUX-index +10% MSCI World Index +10% MSCI Emerging market index + 20% J.P. Morgan Government Bond Index Global +5% Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index

K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a harmadik közepes kockázatú, elsősorban kötvény és részvény befektetésekkel. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

A K&H válogatott alapok célja, hogy különböző biztonsági fokozat mellett hosszútávon a lehető legnagyobb hozamot biztosítsa a Befektetőknek.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap eszközei között elsősorban hazai és nemzetközi kötvényalapok, valamint hazai és nemzetközi részvény- és nyersanyagalapok szerepelnek.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős, opciós és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal, az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

K&H VÁLOGATOTT 4 VEGYES ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

A K&H válogatott 4 vegyes eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeibe fektet be.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 4 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 4 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa, Ázsia, Amerika, Ausztrália

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex:

15% MAX-index + 15% BUX-index + 20% MSCI World Index + 25% MSCI Emerging market index + 20% J.P. Morgan Government Bond Index Global + 5% Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index.

K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a négyes már elsősorban merész befektetőknek ajánlott, elsősorban részvény befektetésekkel.

A K&H válogatott alapok célja, hogy különböző biztonsági fokozat mellett hosszútávon a lehető legnagyobb hozamot biztosítsa a Befektetőknek.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót.

A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban hazai és nemzetközi részvényalapokba, valamint hazai és nemzetközi kötvény- és nyersanyagalapokba fekteti. Az alapon diverzifikációs céllal jelentős mértékben szerepelhetnek külföldi eszközök.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfoliójában határidős-, opciós- és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

K&H ARANYKOSÁR KÖTVÉNY ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

A K&H aranykosár kötvény eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap jegyeiben tartjuk. A K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap egy év körüli futamidőre kínál biztonságos, rugalmas és kényelmes megtakarítási formát. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fekteti.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 2 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 1-1,5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap jegyei,
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét.

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyron 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H aranykosár nyíltvégű alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa Unió tagállamok és OECD tagállamok

Szektorális kitettség: pénzügy

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 30% MAX + 70 % RMAX

K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap:

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a K&H aranykosár alap portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokból álljon. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős, opciós és csereügyleteket köthet pénzügyi eszközök, kötvények, részvények, nyersanyagok és devizák árfolyamaira, illetve az árfolyamokból képzett indexekre.

K&H TERVEZHETŐ EGYENSÚLY ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

A K&H tervezhető egyensúly eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. **Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára, azonban biztonságos befektetési szerkezetének jegyében a lentebb bemutatásra kerülő, részleges árfolyamvédelmet nyújtó befektetési alapokba fektet be.**

Az eszközalap a K&H Alapkezelő által kezelt K&H változó portfólió-április alapok részalapja, K&H változó portfólió - augusztus alapok részalapja és K&H változó portfólió - december alapok részalapja befektetési jegyeibe fektet be (Továbbiakban együttesen: K&H változó portfólió alapcsalád, míg külön-külön: K&H változó portfólió részalapok).

Az eszközalap az új tőkét (tőke alatt ez esetben nem közvetlenül a Szerződő által teljesített befizetések, hanem az eszközalapba teljesített nettó befizetések eredője értendő) a fent említett befektetési alapok közül mindig abba a befektetési alapba fekteti be, amely legfrissebb árfolyamvédelmi szintjének megállapítása az eszközalap által eszközölt befektetés időpontjához mérten időben a legkésőbb történt. Abban az esetben, ha adott napon az eszközalap új tőkéjének befektetésére megadott megbízás összértéke meghaladná az eszközalap – előbbi megbízások végrehajtását megelőzően számított – nettó eszközértékének 10%-át, úgy az eszközalap a három mögöttes befektetési alapba egyenlő arányban fekteti be ezen összegeket.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 3 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 3 év.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H változó portfólió alapcsalád befektetési jegyei
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H változó portfólió alapcsalád	80%	100%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitérttség: OECD tagállamok

Szektorális kitérttség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 100 % RMAX-index

K&H változó portfólió részalapok:

A K&H változó portfólió részalapok befektetési célja, hogy egy diversifikált portfólió hozamát biztosítsák a befektetőknek, miközben töreksenek a befektetők tőkéjének és hozamának részleges védelmére. Az Alapkezelő ennek érdekében egy sajátos befektetési technikát alkalmaz, melynek révén a lehető legkisebbre csökkenthető annak a valószínűsége, hogy a K&H változó portfólió részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke a megőrizni szánt (védelmi) szintnél alacsonyabbra süllyedjen. Az Alapkezelő és az Alvagyongkezelő megalapozott kutatási munkával alakította ki és folyamatosan fejleszti ezt a mechanizmust, illetve annak alkalmazását. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy - elsősorban különösen szélsőséges kilengések, visszaesések esetén – a K&H változó portfólió részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a meghirdetett védelmi szint alapján számolt árfolyamszintnél alacsonyabbra süllyedjen.

A leírt célnak megfelelően a K&H változó portfólió részalapok stabil vagy emelkedő piac esetén egy vegyes portfóliót tartanak, amelyben csak mérsékelt arányban (vagy egyáltalán nem) szerepelnek árfolyam-ingadozásukat tekintve alacsony kockázatú pénzügyi típusú befektetések. A vegyes portfólió geográfiai eloszlását illetően globális, tartalmaz magyar és külföldi eszközöket egyaránt, típus szerint pedig többek között – az előbb említett magyar pénzügyi befektetések mellett- nemzetközi pénzügyi és kötvény, magyar kötvény, magyar és nemzetközi részvényt is, s ezt a portfóliót az Alapkezelő aktívan menedzseli.

Ugyanakkor a K&H változó portfólió részalapok kezelője figyeli, hogy a piaci mozgások hatására a K&H változó portfólió részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke milyen távolságra van a meghirdetett védelmi szinttől. Amennyiben ez a távolság csökken, az Alapkezelő növeli a pénzügyi típusú befektetések súlyát a portfólión belül, ezzel csökkentve annak a lehetőségét, hogy a befektetési jegy nettó eszközértéke a meghirdetett védelmi szint alá csökkenjen. Amennyiben az egy jegyre jutó nettó eszközérték újbóli emelkedése vagy új védelmi szint meghirdetése növeli a védelmi szintig meglévő távolságot, az Alapkezelő megkezdi a diversifikált vegyes portfólió helyreállítását és az emelkedő trend folytatása esetén a kockázatos eszközök súlyának további növelését.

Az Alapkezelő a mechanizmus alkalmazásával arra törekszik, hogy egy-egy perióduson belül a K&H változó portfólió részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Megfigyelési napokon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték előre rögzített százaléka (=Védelmi szint) alapján számolt árfolyamszint alá.

Az Alapkezelő az itt bemutatott mechanizmus alkalmazásával arra törekszik, hogy egy-egy perióduson belül a K&H változó portfólió részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Megfigyelési napokon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték előre rögzített százaléka alapján számolt árfolyamszint (=Védelmi szint) alá.

Megfigyelési napok:

- K&H változó portfólió - április részalap esetén minden naptári év április 15-e,
 - K&H változó portfólió - augusztus részalap esetén minden naptári év augusztus 16-e,
 - K&H változó portfólió - december részalap esetén minden naptári év december 15-e,
- illetve, ha ez nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap.

A Védelmi szint: a Megfigyelési napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték 95%-a. Az ez alapján mindenkor számolt árfolyamszint hat tizedesjegyre kerül kiszámításra, a kerekítés általános szabályai szerint. Az ily módon meghatározott árfolyamszint (Védelmi szint) adott megfigyelési napot követő naptól a következő megfigyelési napig érvényes (=Periódus).

Fontos, hogy a forintban kifejezett Védelmi szint felfelé és lefelé is változhat!

A K&H változó portfólió részalapok védelmi szintjeinek értékei megtalálhatóak a K&H változó portfólió részalapok aktuális Tájékoztatóiban, amely elérhető a www.kh.hu honlapon.

Az Alapkezelő a K&H változó portfólió részalapok kezelése során alvállalkozót vehet igénybe.

Az Alvállalkozó igénybevételét szaktudása, piacismerete és a tőke- és hozamvédett típusú befektetési termékek piacán szerzett egyedülálló szakmai tapasztalata, valamint az Alap speciális befektetési politikája és szerkezete indokolják.

A portfólió lehetséges elemei és a portfólió devizakitettsége a fent felsorolt K&H befektetési alapok esetében:

Az egyes Részalapok befektetési között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal (a megadott arányok a Részalap saját tőkéjén belüli arányokat mutatják):

befektetési eszköz kategória	limit
kereskedelmi bankoknál nyitott betétek	0-50%
nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák	0-100%
tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek	max 100%

A portfólió deviza megoszlásának minimum és maximum arányai a következők:

Név	Forint	Euró	USA Dollár	Egyéb OECD deviza
K&H változó portfólió részalapok	0-100%	0-100%	0-100%	0-50%

A Részalapok számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, melyet az árfolyam- és devizakockázat fedezése, valamint a befektetési célok elérése, azaz a diverzifikált vegyes portfóliók hatékony kialakítása és a Védelmi szint megóvása tesz szükségessé.

K&H MEGTAKARÍTÁSI CÉL EGYENSÚLY ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar Forint

A K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. **Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára, azonban biztonságos befektetési szerkezetének jegyében a lentebb bemutatásra kerülő, részleges árfolyamvédelmet nyújtó befektetési alapokba fektet be.**

Az eszközalap a K&H Alapkezelő által kezelt K&H megtakarítási cél - február nyíltvégű alapok részalapja, K&H megtakarítási cél - június nyíltvégű alapok részalapja és K&H megtakarítási cél - október nyíltvégű alapok részalapja befektetési jegyeibe fektet be (Továbbiakban együttesen: K&H megtakarítási cél alapcsalád, míg külön-külön: K&H megtakarítási cél részalapok).

Az eszközalap az új tőkéket (tőke alatt ez esetben nem közvetlenül a Szerződő által teljesített befizetések, hanem az eszközalapba teljesített nettó befizetések eredője értendő) a fent említett befektetési alapok közül mindig abba a befektetési alapba fekteti be, amely legfrissebb árfolyamvédelmi szintjének megállapítása az eszközalap által eszközölt befektetés időpontjához mérten időben a legkésőbb történt. Abban az esetben, ha adott napon az eszközalap által a mögöttes K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap új tőkéjének befektetésére megadott megbízás összértéke meghaladná az eszközalap – előbbi megbízások végrehajtását megelőzően számított – nettó eszközértékének 10%-át, úgy az eszközalap a három mögöttes befektetési alapba egyenlő arányban fekteti be ezen összegeket.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 3 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 3 év.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H megtakarítási cél portfólió alapcsalád befektetési jegyei
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H megtakarítási cél portfólió alapcsalád	80%	100%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: OECD tagállamok

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 100 % RMAX-index

K&H megtakarítási cél részalapok:

A K&H megtakarítási cél részalapok befektetési célja, hogy egy diverzifikált portfólió hozamát biztosítsák a befektetőknek, miközben törekszenek a befektetők (a K&H megtakarítási cél alapcsalád befektetője alatt az e befektetési alapokba fektető portfóliók értendő, nem pedig a K&H Biztosítónál életbiztosítási szerződéssel hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

rendelkező szerződő) tőkéjének és hozamának részleges védelmére. Az Alapkezelő ennek érdekében egy sajátos befektetési technikát alkalmaz, melynek révén a lehető legkisebbre csökkenthető annak a valószínűsége, hogy a K&H megtakarítási cél részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke a megőrizni szánt (védelmi) szintnél alacsonyabbra süllyedjen. Az Alapkezelő és az Alvagyonkezelő (KBC Asset Management SA) megalapozott kutatási munkával alakította ki és folyamatosan fejleszti ezt a mechanizmust, illetve annak alkalmazását. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy - elsősorban különösen szélsőséges kilengések, visszaesések esetén – a K&H megtakarítási cél részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a az egyes részalapokra külön-külön meghirdetett védelmi szint alapján számolt árfolyamszintnél alacsonyabbra süllyedjen.

A leírt célnak megfelelően a K&H megtakarítási cél részalapok stabil vagy emelkedő piac esetén egy vegyes portfóliót tartanak, amelyben csak mérsékelt arányban (vagy egyáltalán nem) szerepelnek árfolyam-ingadozásukat tekintve alacsony kockázatú pénzügyi típusú befektetések. A vegyes portfólió geográfiai eloszlását illetően globális, tartalmaz magyar és külföldi eszközöket egyaránt, típus szerint pedig többek között – az előbb említett magyar pénzügyi befektetések mellett- nemzetközi pénzügyi és kötvény, magyar kötvény, magyar és nemzetközi részvényt is, s ezt a portfóliót az Alapkezelő aktívan menedzseli.

Ugyanakkor a K&H megtakarítási cél részalapok kezelője figyeli, hogy a piaci mozgások hatására a K&H megtakarítási cél részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke milyen távolságra van a az adott részalapra meghirdetett védelmi szinttől. Amennyiben ez a távolság csökken, az Alapkezelő növeli a pénzügyi típusú befektetések súlyát a portfólión belül, ezzel csökkentve annak a lehetőségét, hogy a befektetési jegy nettó eszközértéke a meghirdetett védelmi szint alá csökkenjen. Amennyiben az egy jegyre jutó nettó eszközérték újbóli emelkedése vagy új védelmi szint meghirdetése növeli a védelmi szintig meglévő távolságot, az Alapkezelő megkezdi a diverzifikált vegyes portfólió helyreállítását és az emelkedő trend folytatása esetén a kockázatos eszközök súlyának további növelését.

Ilyen módon a mechanizmus biztosítja, hogy a K&H megtakarítási cél részalapok befektetői, így közvetetten a K&H megtakarítási cél egyensúly eszközalap befektetői az árfolyamok növekedéséből minél nagyobb mértékben részesedjenek, miközben számíthatnak arra, hogy szükség esetén a befektetési jegyeik visszaváltásakor elérhető árfolyam nagy valószínűséggel a meghirdetett védelmi szintnél nem lesz alacsonyabb.

Az Alapkezelő az itt bemutatott mechanizmus alkalmazásával arra törekszik, hogy egy-egy perióduson belül a K&H megtakarítási cél portfólió részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Megfigyelési napokon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték előre rögzített százaléka alapján számolt árfolyamszint (=Védelmi szint) alá.

Megfigyelési napok:

- K&H megtakarítási cél – február részalap esetén, az Alap indulásának napja (azaz 2013. március 18), valamint (2013. év kivételével) minden naptári év február 15-e,
- K&H megtakarítási cél – június részalap esetén, az Alap indulásának napja (azaz 2012. szeptember 03.), valamint (2012. év kivételével) minden naptári év június 15-e,
- K&H megtakarítási cél – október részalap esetén az Alap indulásának napja (azaz 2013. október 22.), valamint (2013. év kivételével) minden naptári év október 15-e,

illetve, ha ez nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap.

A Védelmi szint: a Megfigyelési napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Az ez alapján mindenkor számolt árfolyamszint hat tizedesjegyre kerül kiszámításra, a kerekítés általános szabályai szerint. Az ily módon meghatározott árfolyamszint (Védelmi szint) az adott megfigyelési napot követő naptól a következő megfigyelési napig érvényes (=Periódus).

Fontos, hogy a forintban kifejezett Védelmi szint felfelé és lefelé is változhat!

A K&H megtakarítási cél részalapok védelmi szintjeinek értékei megtalálhatóak a K&H megtakarítási cél részalapok aktuális Tájékoztatóiban, amely elérhető a www.kh.hu honlapon.

Az Alapkezelő a K&H megtakarítási cél részalapok kezelése során alvállalkozót vehet igénybe.

Az Alvállalkozó igénybevétele szaktudása, piacismerete és a tőke- és hozamvédett típusú befektetési termékek piacán szerzett egyedülálló szakmai tapasztalata, valamint az Alap speciális befektetési politikája és szerkezete indokolják.

A portfólió lehetséges elemei és a portfólió devizakitettsége a fent) felsorolt K&H befektetési alapok esetében:

Az egyes Részalapok befektetési között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal (a megadott arányok a Részalap saját tőkéjén belüli arányokat mutatják):

befektetési eszköz kategória	limit
kereskedelmi bankoknál nyitott betétek	0-50%
nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák	0-100%
tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek	max 100%

A portfólió deviza megoszlásának minimum és maximum arányai a következők:

Név	Forint	Euró	USA Dollár	Egyéb OECD deviza
K&H megtakarítási cél részalapok	0-100%	0-100%	0-100%	0-50%

A Részalapok számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, melyet az árfolyam- és devizakockázat fedezése, valamint a befektetési célok elérése, azaz a diverzifikált vegyes portfóliók hatékony kialakítása és a Védelmi szint megóvása tesz szükségessé.

K&H FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus, merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar Forint

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

A K&H fejlett piaci részvény eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H amerika alapok alapja nyíltvégű befektetési jegyeiben és K&H unió alapok alapja nyíltvégű befektetési jegyeiben tartjuk. A fenti két befektetési alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye a fejlett piaci részvény befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak – több évtizedes nemzetközi tapasztalatát.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 5 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H amerika nyíltvégű alapok alapja HUF sorozat befektetési jegyei,
2. K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja „HUF” sorozat befektetési jegyei,
3. látra szóló, vagy lekötött bankbetét.

A 3. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H amerika nyíltvégű alapok alapja HUF sorozat befektetési jegyei	40%	55%
K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja HUF sorozat befektetési jegyei	40%	55%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa és Észak-Amerika

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 50% MSCI US (MSDUUS Index)+ 50% MSCI Europe (MXEU)

K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét olyan nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban európai OECD tagországokban székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

64

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig tarthatók.

K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban az Észak-Amerikában székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig tarthatók.

K&H FEJLŐDŐ PIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP B SOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus, merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar Forint

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

A K&H fejlődő piaci részvény eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeiben és K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A fenti két befektetési alapja célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye a feltörekvő piaci részvény befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak – több évtizedes nemzetközi tapasztalatát.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 5 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei
2. K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei,
3. látra szóló, vagy lekötött bankbetét.

A 3. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei	40%	55%
K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei	40%	55%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa, Ázsia, Dél-Amerika

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 45% CETOP20 + 45% MSCI Emerging World (MXEF) +10% BUBOR O/N index

K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja:

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban Ázsia, Dél-Amerika, és Közép-Kelet Európa feltörekvő országaiban székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. A feltörekvő országok tőkepiacai kockázatosabbak a fejlett tőkepiacoknál, mivel magasabb gazdasági, deviza, és politikai kockázat jellemzi őket. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

66

megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig tarthatók.

K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét a feltörekvő közép-európai régió országaiban üzleti tevékenységet kifejtő gazdasági társaságok részvényeibe fekteti. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig tarthatók.

K&H ARANYKOSÁR KÖTVÉNY ADÓJÓVÁÍRÁS ESZKÖZALAP B SZOROZAT

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar Forint

A K&H aranykosár kötvény adójóváírás eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap jegyeiben tartjuk. A K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap egy év körüli futamidőre kínál biztonságos, rugalmas és kényelmes megtakarítási formát. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fekteti.

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 2 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 1-1,5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap jegyei,
2. látra szóló, vagy lekötött bankbetét.

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H aranykosár nyíltvégű alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitérítés: Európa Unió tagállamok és OECD tagállamok

Szektorális kitérítés: pénzügy

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 30% MAX + 70 % RMAX

K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap:

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a K&H aranykosár alap portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokból álljon. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős, opciós és csereügyleteket köthet pénzügyi eszközök, kötvények, részvények, nyersanyagok és devizák árfolyamaira, illetve az árfolyamokból képzett indexekre.

Az eszközalap jellemzői:

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 3 év

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 3 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

Az eszközalap célja

A K&H 3az1-ben óvatos eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeibe fektet be.

Az Alap **aktív vagyonkezelési stratégiát** valósít meg oly módon, hogy az Alap összetételének meghatározásakor **három különböző vegyes alap stratégiából indul ki** és az Alap összetételének kialakításában mindhárom stratégiát érvényesíti.

A három stratégia a következő:

4. Hosszú távú, optimális portfólió elmélet („Markowitz modell”) alapján kialakított, stabil kötvény/részvény/pénzpiaci összetételt megvalósító stratégia.
5. Biztonsági stratégia – amely a portfólió összetételét egy előre meghatározott védelmi szint függvényében alakítja. A védelmi szint felé közelítve csökkenti a kockázatosabb eszközök súlyát, egyidejűleg növelve a kockázatmentes eszközökét.
6. Trendkövető stratégia, amelyben a részvény és kötvény eszközosztály portfólión belüli súlyát mindig a jobban teljesítő csoport felé tolja el.

A mögöttes befektetési alapon belül **egyszerre mind a három stratégia érvényesül**, vagyis az Alap eszközösszetétele a fenti 3 stratégia alapján érkező jelek szerint változik. A maximális részvénykitettségi az Alap esetén 45%-ban maximalizált.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

3. K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja befektetési jegyei
4. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa, Ázsia, Amerika, Ausztrália

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

69

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 100% RMAX

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja:

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé. A diverzifikált vegyes portfólió geográfiai eloszlását illetően globális: egyaránt tartalmazhat magyar és nemzetközi, ez utóbbin belül fejlett és feltörekvő piaci eszközöket is. A befektetések típusa szerint a portfólió pénzügyi, kötvény, részvény, illetve kis mértékben alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú befektetéseket, míg devizák szerint forintban és külföldi fizetőeszközökben denominált eszközöket tarthat.

A portfóliót az Alapkezelő aktívan kezeli, vagyis a gazdasági fundamentumok és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja a portfólió eszközallokációját, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkor aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel. Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős-, opciós- és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

Az eszközalap jellemzői

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 3 év

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 3 év van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező ügyfelek

Devizanem: magyar forint

Az eszközalap célja

A K&H 3az1-ben dinamikus eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeibe fektet be.

Az Alap **aktív vagyongazdálkodási stratégiát** valósít meg oly módon, hogy az Alap összetételének meghatározásakor **három különböző vegyes alap stratégiából indul ki** és az Alap összetételének kialakításában mindhárom stratégiát érvényesíti.

A három stratégia a következő:

7. Hosszú távú, optimális portfólió elmélet („Markowitz modell”) alapján kialakított, stabil kötvény/részvény/pénzpiaci összetételű megvalósító stratégia.
8. Biztonsági stratégia – amely a portfólió összetételét egy előre meghatározott védelmi szint függvényében alakítja. A védelmi szint felé közelítve csökkenti a kockázatosabb eszközök súlyát, egyidejűleg növelve a kockázatmentes eszközökét.
9. Trendkövető stratégia, amelyben a részvény és kötvény eszközosztály portfólión belüli súlyát mindig a jobban teljesítő csoport felé tolja el.

A mögöttes befektetési alapon belül **egyszerre mind a három stratégia érvényesül**, vagyis az Alap eszközösszetétele a fenti 3 stratégia alapján érkező jelek szerint változik. A maximális részvénykitettség az Alap esetén 70 %-ban maximalizált.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

5. K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja befektetési jegyei
6. látraszóló, vagy lekötött bankbetét

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagy 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: Európa, Ázsia, Amerika, Ausztrália

Szektorális kitettség: információs technológia, pénzügy, iparcikkek, egészségügy, fogyasztási javak és cikkek, energia, közmű, nyersanyag, telekommunikáció

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 100% RMAX

K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja:

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé. A diverzifikált vegyes portfólió geográfiai eloszlását illetően globális: egyaránt tartalmazhat magyar és nemzetközi, ez utóbbin belül fejlett és feltörekvő piaci eszközöket is. A befektetések típusa szerint a portfólió pénzpiaci, kötvény, részvény, illetve kis mértékben alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú befektetéseket, míg devizák szerint forintban és külföldi fizetőeszközökben denominált eszközöket tarthat.

A portfóliót az Alapkezelő aktívan kezeli, vagyis a gazdasági fundamentumok és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja a portfólió eszközallokációját, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkori aránya összhangban legyen a dinamikus kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel. Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap portfóliójában határidős-, opciós- és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal az Alap devizakitettségeinek teljes mértékéig, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

**K&H ÁLLAMPAPÍR ESZKÖZALAP B SOROZAT és
K&H ÁLLAMPAPÍR ELSZÁMOLÓ ESZKÖZALAP B SOROZAT**

K&H állampapír elszámoló eszközalap B sorozatba nem lehet közvetlenül befektetni, csak a zártvégű eszközalapok lejáratú értékei kerülnek ide áthelyezésre

Az eszközalap jellemzői:

Azon ügyfeleknek javasolt befektetni az eszközalapba, akiknek legalább 6 hónap van hátra nyugdíjbiztosítási szerződésük lejáratáig.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 6 hónap

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

Megcélzott ügyfélkör: óvatos, dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező lakossági ügyfelek

Devizanem: magyar forint

Az eszközalap célja

A K&H állampapír (elszámoló) eszközalap B sorozat egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt **K&H állampapír nyíltvégű alap** (a továbbiakban: Alap) **befektetési jegyeibe** fektet be.

Az eszközalap nem kínál sem tőke- és hozamgaranciát, sem tőke- és hozamvédelmet az ügyfelei számára.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H állampapír nyíltvégű alap befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H állampapír nyíltvégű alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Földrajzi kitettség: OECD országok

Szektorális kitettség: pénzpiacok

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése.

Referenciaindex: 100% RMAX

K&H állampapír nyíltvégű alap:

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a K&H állampapír nyíltvégű alap portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is többségében magyar állampapírokból álljon, ez akár elérheti a 100%-ot is. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót.

A megvásárolt, az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett.

Az Alap portfóliójában határidős, opciós és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

A portfóliók lehetséges elemei és a portfóliók devizakitettsége a fent felsorolt K&H befektetési alapok esetében(kivéve K&H megtakarítási cél alapok és K&H változó portfólió alapok):

Az alap az eszközeit az OECD és az Európai Unió tagállamainak devizáiban denominált eszközökben tartják. Amennyiben az OECD devizákon belül valamilyen devizanem-korlátozás érvényesül, úgy azt a táblázatban feltüntettük. A megadott arányok az egyes alapok saját tőkéjén belüli arányokat mutatják.

a) a befektetési célú befektetési eszközök és devizanemenkénti megoszlásuk

Az alapok befektetése között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal:

A korlátozásoknál a lehetséges minimum és maximum értékeket tüntettük fel.

1. táblázat

alap neve	befektetési eszköz kategória	befektetési eszköz kategória; egyéb korlátozás	devizanem-korlátozás	limit
K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök		-	0-50%
	Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		HUF	min 30%
	Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kivéve az előző sorban említett értékpapírokat)		-	min 50%
	más Európai Unió vagy OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		egyéb EU vagy OECD deviza	0-50%
	vállalati kötvények		-	0-50%
	jelzálog kötvény		-	0-50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	0-20%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek		-	max 20%
	a portfólió összes nem HUF kitettsége			max 30%
K&H amerika nyíltvégű alapok alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	0-50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 50%
	tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok	-		max 20%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	-		max 100%
K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	0-50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 50%
	tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok	-		max 20%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	-		max 100%
K&H közép-európai részvény befektetési alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	0-50%
	tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok	nyíltvégű	-	min 50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	zártvégű	-	0-10%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák		-	0-5%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek			max 100%
K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	0-50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 50%
	tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok	-		max 20%

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

75

alap neve	befektetési eszköz kategória	befektetési eszköz kategória; egyéb korlátozás	devizanem-korlátozás	limit
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	-		max 100%
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			0-50%
	Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
	vállalati kötvények			
	jelzáloglevelek			0-5%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		min 50%
	határidős, opciós és csereügyletek			max 100%
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			0-50%
	Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
	vállalati kötvények			
	jelzáloglevelek			0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		min 50%
	határidős, opciós és csereügyletek			max 100%
K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			0-50%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		
	határidős, opciós, és csereügyletek			
	vállalati kötvények			min 50%
K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			0-50%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák			
	határidős, opciós, és csereügyletek			
	vállalati kötvények			max 100%
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	-	-	0-100%
	nyilvános kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	0-100%
	határidős, opciós és csere ügyletek	-	-	max 100%
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	-	-	0-100%
	nyilvános kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	0-100%
	határidős, opciós és csere ügyletek	-	-	max. 100%
K&H állampapír nyíltvégű alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	-	-	0-50%
	Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	HUF	min 30%
	Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	min 50%
	más Európai Unió vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	egyéb (nem HUF) EU vagy OECD deviza	0-50%
	vállalati kötvények	-	-	0-50%
	jelzáloglevelek	-	-	0-50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	0-20%
	határidős, opciós és csereügyletek	-	-	max 100%
	a portfólió összes nem HUF kitétsége	-	-	max 10%

Az eszközalapok kockázati besorolásához használt kockázati kategóriák leírása

hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

76



Védekező: nagyon alacsony kockázat mellett kiegyensúlyozott hozamok várhatóak, viszonylag alacsony megtérüléssel, a veszteség valószínűsége kicsi, és a teljesítmény csak kis mértékű vagy semmilyen ingadozást nem mutat

Óvatos: némiképp magasabb megtérüléshez enyhén magasabb kockázati szint társul: nagyobb a veszteség bekövetkezésének esélye, azonban még mindig csak korlátozott teljesítménybeli ingadozásról beszélhetünk.

Dinamikus: a viszonylag magas megtérüléshez relatíve magas kockázati szint társul: növekszik a veszteség bekövetkezésének esélye és a teljesítménybeli ingadozás is

Merész: a hozamok rövid távon jelentősen ingadoznak, de hosszabb távon éves átlagban magas mértéket érhetnek el, azaz magas a megtérülés, amihez jelentős kockázati szint társul: nagy a veszteség bekövetkezésének esélye és jelentős teljesítménybeli ingadozás tapasztalható

Az eszközalapok kockázati besorolása 2018. október 29-től érvényes, rendszeres időközönként felülvizsgálatra kerül és a piaci változások függvényében módosulhat.

Kockázatok a fent felsorolt K&H befektetési alapok esetében:

Mivel az eszközalapok jellemzően 100%-ban az azonos nevű, K&H befektetési alapokba fektetnek be, így a befektetési alapokra vonatkozó kockázatok megjelennek az eszközalapok szintjén is.

	K&H aranykosár alap	K&H amerika nyíltvégű alapok alapja	K&H feltörekvő piaci alap	K&H közép- európai részvény alap	K&H unió alap	K&H változó portfólió – április, K&H változó portfólió – augusztus, K&H változó portfólió – december, K&H megtakarítási cél – február, K&H megtakarítási cél – június, K&H megtakarítási cél – október	K&H válogatott 1	K&H válogatott 2	K&H válogatott 3	K&H válogatott 4	K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja	K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja	K&H állampapír alap
makrogazdasági (politikai) kockázat	++	++++	++++	++++	++++	+++	++	++++	++++	++++	+++	+++	++
kamatkockázat	++++					++	++	+++	+++	++	+++	++	++++
kötvénypiaci kockázat	+++						+	+	+	+			++
részvény (nyersanyag) piaci kockázat		+++++	+++++	+++++	+++++	++++	++	++	++++	++++	+++	++++	
szektor kockázat	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
regionális (ország) kockázat	+++	+++	+++	+++	+++	+	+	+	++	+++	+	+	+++
hitelkockázat	++						+	+	+	+			+
likviditási kockázat	++	++	++	++	++	+++	+++	+++	+++	+++	+++	+++	++
derivatív ügyletek kockázata	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	
deviza kockázat	+	+++	+++	+++	+++	+	+	++	+++	+++	+	+	+
értékelésből eredő kockázat	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
forgalmazásban rejlő kockázat	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
hatósági intézkedésekből eredő kockázat	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
mögöttes alapkezelői kockázat		+	+	+	+	++	+	+	+	+	++	++	+
működési kockázat	+	+	+	+	+	++	+	+	+	+	++	++	
alkalmazott portfóliókezelés technikában rejlő kockázat						+++					+++	+++	+
koncentrációs kockázat	++	++	++	++	++	+	+	+	+	+	+	+	
partner kockázat	++	++	++	++	++	++	++	++	++	++	++	++	++

+: nagyon alacsony kockázat
 ++: alacsony kockázat
 +++: közepes kockázat
 ++++: magas kockázat
 +++++: nagyon magas kockázat

A fent említett befektetési alapok esetében nincs árupiaci és ingatlanpiaci kockázat, ezért ezen kockázatok az eszközalapok esetében sem relevánsak.

Makrogazdasági, (politikai) kockázat

A befektetések árfolyamalakulását nagymértékben befolyásolják az adott ország, régió, illetve a világgazdaság makrogazdasági folyamatai. A gazdasági növekedés, az infláció, a külső pénzügyi egyensúly alakulása számottevő szerepet játszanak minden eszköztípus várható árfolyamalakulásának meghatározásában. A makrogazdasági mutatók negatív trendje nagy valószínűséggel rontja a befektetés várható teljesítményét.

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alapok portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

Regionális (ország-) kockázat

Az Alapok portfóliójában olyan befektetési eszközök szerepelhetnek, amelyek meghatározó arányban egyes meghatározott földrajzi régiókba és országokba fektetnek. Az ilyen típusú befektetések kockázata adott esetben magasabb is lehet, mint általában a hasonló típusú befektetéseké, mivel olyan egyedi kockázati tényezők is befolyásolhatják az árfolyamukat, amelyek csak az adott régióra vagy országra jellemzőek.

Kamatkockázat

Az Alapok bizonyos eszközeit rövid lejáratú állampapírokban, kötvényekben és bankbetétekben, vagy az előbbiekre fektető eszközökben helyezik el. A piaci kamatszintek változása befolyásolja a portfólióban levő értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljáráson keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is érezteti hatását.

Hitelkockázat

Az eszközalap olyan betét befektetéseket is tartalmazhat, amelyeknél nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy az értékpapírok kibocsátói és a betétek befogadói nem időben vagy csak részben teljesítik fizetési kötelezettségüket. A befektetés értékét jelentős mértékben befolyásolhatja az, hogy a piac megítélése az esetleges nemfizetés valószínűségéről milyen irányban és mértékben változik. Ha a nemfizetés ténylegesen bekövetkezik, az a befektetés értékének jelentős és visszafordíthatatlan csökkenésében jelentkezhet.

Részvény (nyersanyag) piaci kockázat

Egyes Alapok befektetési között jelentős mértékben vannak részvények vagy részvényekbe fektető befektetési alapok (kollektív befektetési formák). A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok ciklikusan mozognak. Az Alapok befektetési jegyeinek értéke a nettó eszközérték számításán keresztül tükrözi a részvények áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

További kockázati elem, hogy bizonyos időszakokban bizonyos piacokon olyan negatív befektetői hangulat alakulhat ki, ami erőteljesen rontja egy-egy értékpapír likviditását. Így fennállhat annak a veszélye, hogy valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak árfolyamvesztéssel valósítható meg.

Likviditási kockázat

Az Alap portfóliójában szerepelhetnek tőzsdén kívüli piaci (OTC piaci) befektetések, elsősorban derivatív ügyletek. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a befektetési eszközök értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat, szélsőséges esetben az értékesíthetőség lehetetlenné válhat. A vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread) nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók költségeit megemelheti.

Derivatív ügyletek kockázata

Az alapkezelő az alapok befektetési politikájának megvalósítása érdekében és fedezeti célból opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet, értékpapírok jegyzésében vehet részt, valamint az alap befektetései között szerepelnek olyan kollektív befektetési eszközök is, amelyek befektetési politikájuk megvalósítása érdekében ilyen típusú ügyleteket köthetnek. Tőzsdén kívüli derivatív ügyletek esetében figyelemmel kell lenni a partnerkockázat lehetőségére is. A származtatott ügylet futamideje alatt, illetve annak lejáratakor az ügyletben részt vevő felek egymás felé kifizetéseket teljesíthetnek, a származtatott ügylet mögöttes termékeinek árfolyamalakulásától függően. Előfordulhat, hogy valamelyik szerződéses fél nem képes a származtatott ügyletből fakadó kötelezettségei teljesítésére. Az Alapkezelő és a befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozás ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

Devizakockázat

Amennyiben a mögöttes termékek denominációja eltér az alap saját devizanemétől fennáll a devizakockázat lehetősége. Az alapkezelő ennek teljes vagy részbeni csökkentésére devizaárfolyam-fedezeti céllal derivatív ügyletet köthet.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapokban a közvetlen és a vásárolt kollektív befektetéseken keresztül közvetett formában szereplő befektetések aktuális piaci értékeit. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában vagy nyilvános adatok közzétételi késedelméből adódóan régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutathatnak.

Forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában nem ismert a befektetési jegyek teljesítési árfolyama, így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltér a megbízás megadásának időpontjában ismert legfrissebb árfolyamoktól. A befektetési alap Kezelési Szabályzatának 44.2. pontjában meghatározott jutalék alkalmazásának feltételei a Kezelési Szabályzatban meghirdetethez képest forgalmazónként eltérhetnek. Az eltérés kizárólag lefelé történhet, tehát a forgalmazók kizárólag a befektetők számára kedvezőbb jutalék feltételek alkalmazására jogosultak, amelyről a Befektető a forgalmazó mindenkor érvényes hirdetményéből tájékozódhat.

A forgalmazás során a megbízás megadásakor figyelemmel kell lenni a forgalmazási órák zárására. A forgalmazási órák zárása után adott megbízást a Forgalmazók úgy kezelik, mintha a Befektető azt a megbízás megadásának időpontját közvetlenül követő forgalmazási órákban adta volna meg. A forgalmazási órák zárásának időpontja tekintetében a forgalmazók értékpapír- nyilvántartó és számlavezető rendszerének ideje az irányadó, a megbízások befogadása ennek megfelelően, automatikusan történik. A folyamatos forgalmazás felfüggesztésére sor kerülhet a befektetési alap Kezelési Szabályzatának 47. pontjában meghatározottak szerint.

Hatósági intézkedésekből eredő kockázatok

Jelen dokumentum a készítésének napján hatályos magyar jogszabályi környezet alapján készült és annak megfelel. Nem zárható ki azonban annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényestől.

Az Alapok futamideje során nem zárható ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó illetve azokat érintő adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak és az ilyen adóváltozások közvetve vagy közvetlenül az alapok költségeire is kihathatnak.

Partnerkockázat

Az Alap befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés lehetőségének megteremtése érdekében kötött ügyletek kapcsán egyes piaci szereplőkkel szemben hosszabb-rövidebb ideig – a kitettség függvényében – operációs, teljesítési és hitelezési (együttesen partner-) kockázatot fut. Az ügylet futamideje alatt, illetve annak lejáratakor az ügyletben részt vevő felek egymás felé hatályos: 2018. december 20. K&H rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás 2 feltétele

kifizetéseket teljesíthetnek, akár a termék árfolyamalakulásától függően is. Előfordulhat, hogy valamelyik fél nem képes a kötelezettségei teljesítésére. Az Alapkezelő és az Alvagyongkezelő ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

Működési kockázatok

A befektetési eszközök értékeléséhez, elszámolásához, könyveléséhez, nyilvántartási eljárásához, őrzéséhez illetve az elszámolásához szükséges megfelelő rendszerek esetleges hiányosságából eredő veszteségek kockázata fennáll.

Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésében előírt feltételeknek akként felel meg, hogy rendelkezik olyan mértékű további szavatoló tőkével, mely képes fedezni az esetleges szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

Mögöttes alapkezelői kockázat

Egyes alapok kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítják meg a lefektetett befektetési politikát. Az Alapkezelő ezen eszközök megvásárlása előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott kollektív befektetési formák működési feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az alapkezelők, vagyongkezelők működési kockázata.

Koncentrációs kockázat

Amennyiben az Alap befektetési politikája kifejezetten egy meghatározott ország(csoport) követésére koncentrálja befektetéseit, akkor ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja az Alap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik az Alap befektetési stratégiája által reprezentált ország(csoport)ot.

A Biztosító a fenti eszközalapok esetén nem nyújt tőke-, illetve hozamgaranciát, kivéve, ha a szerződési feltételekben leírt, az egyes eszközalapok befektetési politikája ettől eltérően nem rendelkezik. A befektetés kockázatát a Szerződő viseli.

Az eszközalap kezelője határidős és a derivatív ügyletet a nyíltvégű eszközalapok javára/terhére nem köthet, csak azonnali ügyletet végezhet.

Az egyes eszközalapok mögött álló befektetési alapok részletes leírását, így a befektetési politikát az egy alapok Tájékoztatója és a Kezelési szabályzata tartalmazza, melyek az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) kerülnek közzétételre, ott tekinthetők meg folyamatosan, illetve onnan letölthetők.

Tájékoztató az alapkezelőről

K&H Alapkezelő:

Az Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye: 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.
Az Alapkezelő alaptőkéje: 850 Millió Ft
A működés időtartama: határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 1997. október 10.
Tevékenységi köre: 66.30'08 Alapkezelés (főtevékenység)

Az Alapkezelő 100 %-os tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosa a K&H Bank Zrt.

Az Alapkezelő tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott III./100.058/2002. H-EN-III-3/2013 és az MNB III./H-EN-III-70/2014 számú engedélyek alapján végzi.

A K&H Alapkezelő Zrt. ABN AMRO (Magyarország) Vagyonkezelő Rt. néven 1997. őszén alakult kizárólag értékpapír portfólió-kezelési (asset management) tevékenység végzésére. 2001. július 19-től a társaság K&H Vagyonkezelő Rt. néven működött tovább, **mint önkéntes és magán-nyugdíjpénztári vagyonkezelésre, értékpapír portfóliók kezelésére szakosodott befektetési szolgáltató gazdasági társaság.**

2002. július 18-tól a K&H Vagyonkezelő Rt. mint K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt. (illetve névváltozás után K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.-ként) működött tovább. Jelenlegi tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, portfóliókezelés, önkéntes pénztári és magán nyugdíjpénztári vagyonkezelés, valamint befektetési tanácsadás.

A nemzetközi befektetések menedzselésében a KBC Asset Management nyújt az Alapkezelőnek segítséget elsősorban a termékefejlesztésben, az alapok befektetési politikájának kialakításában, elemzések és piaci információk átadása terén és egyes alapok alvagyonkezelőjeként is.

A Társaság története során az egyik legnagyobb hazai befektetési alapkezelővé vált, a Társaság által kezelt vagyon 2015. december 31.-én 1.174 milliárd forint volt.

KBC Asset Management N.V.:

Az Alapkezelő neve: KBC Asset Management N.V.
Az Alapkezelő székhelye: 1080 Brussels, Havenlaan 2., Belgium
Az Alapkezelő alaptőkéje: 35,75 millió euró
A működés időtartama: határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 2000. június 01.
A bejegyzés helye: Brussels Trade Registry 638.630-as számon

A KBC Asset Management 2000. június 1-jén alakult, mint a belga KBC Bank N.V. portfóliókezelési (asset management) tevékenységre specializálódott leányvállalata. A KBC Asset Management tulajdonosa 48,14%-ban a KBC Holding, 47,35%-ban a KBC Bank N.V., 4,51%-ban a CBC Bank. Tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, vagyonkezelés intézményi befektetők részére, valamint portfóliókezelés cégek és magánszemélyek részére egyaránt. A KBC Asset Management a lakossági befektetési alapok piacán Belgiumban piacvezető. A KBC Asset Management által kezelt vagyon 2015. december 31-én meghaladta a 70 milliárd eurót.

Az alvagyonkezelő neve, székhelye, bemutatása:

Az alvagyonkezelői feladatokat a K&H árfolyamvédett vegyes alapcsalád esetén 2009. január 5. napjától a KBC Fund Management Ltd. látja el.

Az Alvállalkozó neve: KBC Fund Management Ltd
Az Alvállalkozó székhelye: Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland
Az Alvállalkozó alaptőkéje: EUR 500,000
A működés időtartama: határozatlan időre alakult.
Az Alvállalkozó üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 2007. december 13.
A bejegyzés helye: CRO no. 450585 Dublin, Írország

A KBC Fund Management (korábban Eperon Asset Management néven) 2007. december 13-án alakult a KBC Asset Management N.V. belga vagyonkezelő 100%-os tulajdonú leányvállalataként. A társaság tevékenységi köre portfóliókezelési tevékenységre, és nyilvános befektetési alapok kezelésére terjed ki.